

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI AQUANET SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2024 ROK

Kwiecień 2025

SPIS TREŚCI

1. Charakterystyka Spółki	4
1.1. Podstawowe informacje o Spółce.....	4
1.2. Przedmiot i obszar działalności	5
1.3. Kapitał zakładowy i akcjonariat Spółki.....	6
1.4. Posiadane oddziały.....	6
2. Informacja o sytuacji finansowej i stanie majątkowym	7
2.1. Dane rzeczowe	7
2.1.1. Produkcja.....	7
2.1.2. Sprzedaż	7
2.2. Rachunek zysków i strat.....	8
2.2.1. Przychody	8
2.2.2. Koszty	10
2.3. Wynik finansowy.....	11
2.4. Bilans.....	11
2.4.1. Aktywa	11
2.4.2. Pasywa	13
3. Analiza sytuacji finansowej i majątkowej	14
3.1. Ocena zyskowności.....	14
3.2. Ocena płynności finansowej	14
3.3. Ocena struktury finansowania majątku oraz stopnia zadłużenia.....	15
3.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	15
4. Ważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki.....	17
4.1. Czynniki zewnętrzne.....	17
4.1.1. Sytuacja gospodarczo - ekonomiczna w kraju i w branży	17
4.1.2. Rynek pracy	17
4.1.3. System zarządzania bezpieczeństwem.....	18
4.1.4. Raportowanie ESG.....	18
4.1.5. Dyrektywa dotycząca oczyszczania ścieków komunalnych.....	19
4.2. Czynniki wewnętrzne.....	19
4.2.1. Strategia Spółki	19
4.2.2. Działalność Spółki w zakresie zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania	20

4.2.3. Interwencyjna Redukcja Poboru Energii - DSR	20
4.2.4. Mechanizm zakupów energii elektrycznej	20
5. Przewidywany rozwój Spółki	21
5.1. Plany rozwojowe	21
5.2. Wznowienie inwestycji	21
5.3. Nowe systemy klasy ERP oraz EOD	21
5.4. Odzysk ciepła ze ścieków	22
5.5. Optymalizacje energetyczne	22
6. Szanse, ryzyka i zagrożenia.....	23
6.1. Instrumenty finansowe.....	23
6.1.1. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych	23
6.1.2. Ryzyko związane z płynnością	23
6.1.3. Ryzyko pogorszenia się oceny ratingowej	23
6.1.4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
6.2. Pozostałe szanse, ryzyka i zagrożenia	25
6.2.1. Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego	25
7. Pozostałe istotne obszary działalności Spółki.....	26
7.1. Polityka personalna	26
7.1.1. Zasoby ludzkie.....	26
7.1.2. Polityka kadrowa.....	26
7.2. Rozwój Systemu Informacji Geograficznych GIS	27
7.3. Wyzwania i działania podejmowane w obszarze IT	27
7.3.1. Dyrektywa NIS2.....	27
7.3.2. Wdrożenia komponentów informatycznych.....	28
7.4. Środowisko naturalne.....	28
7.4.1. Gospodarka osadowa	28
7.4.2. Flota transportowa.....	28
7.5. Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Wiśniowa.....	29
7.6. Optymalizacja pracy dmuchaw w obszarze oczyszczania ścieków	29
7.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	29
7.7.1. Rozwój aplikacji do bilansowania wody w strefach wodociągowych (SmartFlow)	29
7.7.2. Narzędzie do wspierania proaktywnego utrzymywania sieci wodociągowych i kanalizacyjnych	30
7.7.3. Wykorzystanie sztucznej inteligencji AI	30
7.7.4. Udział w międzynarodowych projektach grantowych	31

8. Inne ważne informacje.....	32
8.1. Informacja o zaciągniętych kredytach, pożyczkach, udzielonych poręczeniach, gwarancjach.....	32
8.1.1. Kredyt EBI.....	32
8.1.2. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa.....	32
8.1.3. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - wody opadowe	32
8.1.4. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - fotowoltaika.....	33
8.1.5. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa 2024_1.....	33
8.1.6. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa 2024_2.....	33
8.1.7. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa 2024_3.....	33
8.1.8. Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	34
8.1.9. Linia gwarancyjna.....	34
8.1.10. Poręczenia	34
8.2. Informacja o znaczących umowach zawartych w 2024 roku	34
8.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
8.4. Informacja o nabyciu akcji własnych	36
8.5. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	36
9. Oświadczenie Zarządu.....	37
9.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	37
9.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	37

1. Charakterystyka Spółki

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

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 2024 roku wchodził:

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

W związku ze złożoną przez Wiceprezesa Marka Borkowskiego rezygnacją z pełnienia funkcji z dniem 31 grudnia 2024 roku, Rada Nadzorcza w dniu 26 listopada 2024 roku powołała pana Pawła Kosińskiego na Wiceprezesa Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2025 roku. Jednocześnie zmienione zostały nazwy poszczególnych stanowisk członków Zarządu, który od 1 stycznia 2025 roku ma następujący skład:

- Paweł Chudziński - Prezes Zarządu,
- Anna Graczyk - Wiceprezes Zarządu ds. Majątku i Inwestycji,
- Paweł Kosiński - Wiceprezes Zarządu ds. Technicznych.

Spółka w 2024 roku działała zgodnie z ustawą z dnia 7 czerwca 2001 roku o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzeniu ścieków z późniejszymi zmianami

oraz rozporządzeniem 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.

Na działalność Spółki istotny wpływ miały przepisy w zakresie opłat za usługi wodne ustalane na podstawie ustawy z dnia 20 lipca 2017 roku Prawo Wodne, przepisy dotyczące zagospodarowania osadów, zawarte w ustawie z dnia 14 grudnia 2012 roku o odpadach, ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami, ustawa z dnia 12 stycznia 1991 roku o podatkach i opłatach lokalnych, oraz rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 2017 roku w sprawie jednostkowych stawek opłat za usługi wodne, oraz obwieszczenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 4 sierpnia 2023 roku (ze zmianą z dnia 3 listopada 2024 roku) w sprawie wysokości stawek opłat za korzystanie ze środowiska na rok 2024.

1.2. Przedmiot i obszar działalności

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

Do najważniejszych obszarów działalności Spółki należą:

- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- zagospodarowanie wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie Miasta Poznania.

Spółka 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.

1.3. Kapitał zakładowy i akcjonariat Spółki

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Aquanet S.A. posiadała 21 akcjonariuszy, w tym 10 miast i gmin oraz 11 osób fizycznych.

Strukturę własnościową Spółki na 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela 1. Struktura własnościowa Aquanet S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku

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

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.

1.4. Posiadane oddziały

Spółka nie posiada oddziałów.

2. Informacja o sytuacji finansowej i stanie majątkowym

2.1. Dane rzeczowe

2.1.1. Produkcja

W 2024 roku stacje uzdatniania wody obsługiwane przez Spółkę wyprodukowały 49 812 tys. m³ wody. W porównaniu do roku 2023 oznacza to wzrost o 1 596 tys. m³, tj. o 3,3 %. W 2024 roku Spółka oczyściła 61 018 tys. m³ ścieków. Jest to wzrost w porównaniu do roku 2023 o 2 259 tys. m³, tj. o 3,8 %.

2.1.2. Sprzedaż

Sprzedaż wody w 2024 roku wyniosła 44 259 tys. m³. Wolumen odebranych ścieków w danym okresie sprawozdawczym osiągnął poziom 42 775 tys. m³. Rzeczowe wykonanie sprzedaży wody i odbioru ścieków w 2024 roku w porównaniu do 2023 roku przedstawiono w Tabeli nr 2.

Tabela 2. Sprzedaż wody i odbiór ścieków w 2024 roku na tle wykonania 2023 roku [tys. m³]

Wyszczególnienie	2023	2024	Dynamika % [3:2]
1	2	3	4
Sprzedaż wody ogółem	43 619	44 259	101,5
- gospodarstwa domowe	30 825	31 304	101,6
- pozostali odbiorcy	12 794	12 955	101,3
Ścieki odprowadzone	42 226	42 775	101,3
- Ścieki bytowe i przemysłowe	40 623	41 186	101,4
- gospodarstwa domowe	28 255	28 917	102,3
- pozostali odbiorcy	12 368	12 269	99,2
- Ścieki dowożone	1 603	1 589	99,1
Wody opadowe i roztopowe - kanalizacja ogólnospławna	3 040	3 126	102,8
Wody opadowe i roztopowe - kanalizacja deszczowa	6 813	7 281	106,9

Sprzedaż wody w 2024 roku ukształtowała się na poziomie wyższym o 1,5 % niż w roku poprzednim. Wpływ na to miało zwiększenie sprzedaży zarówno do gospodarstw domowych (o 1,6 %) jak i pozostałych odbiorców (o 1,3 %).

Spółka odnotowała wzrost wolumenu odebranych ścieków o 1,3 % w stosunku do poprzedniego roku. Złożył się na to znaczny wzrost sprzedaży do gospodarstw domowych (o 2,3 %), przy jednoczesnym spadku wolumenu od pozostałych odbiorców (o 0,8 %).

W przypadku odprowadzania wód opadowych i roztopowych odnotowano wskaźnik dynamiki na poziomie 102,8 % roku 2023 do kanalizacji ogólnospławnej i 106,9 % do kanalizacji deszczowej. Przez cały rok 2024 Spółka prowadziła działania związane z identyfikacją powierzchni podłączonych do kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania.

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

2.2. Rachunek zysków i strat

2.2.1. Przychody

W 2024 roku łączne przychody Spółki wyniosły 776 865 tys. zł. Oznacza to wzrost o 110 080 tys. zł (16,5 %) w porównaniu z rokiem 2023.

Przychody z działalności podstawowej

Przychody z działalności podstawowej w roku 2024 osiągnęły wartość 721 477 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku 2023 o 106 760 tys. zł, tj. 17,4 %. Na tak znaczący wzrost przychodów wpływ miały w głównej mierze przychody z działalności wodociągowej oraz odprowadzania ścieków bytowych i przemysłowych (wyższe wolumeny oraz stawki taryfowe), a także przychody z tytułu odprowadzania wód opadowych i roztopowych kanalizacją deszczową. Udział przychodów z działalności podstawowej w przychodach ogółem wyniósł 92,9 %.

Tabela nr 3 przedstawia wartości przychodów z tytułu świadczenia usług w latach 2023 - 2024.

Tabela 3. Przychody z działalności podstawowej w 2024 roku na tle wykonania 2023 roku
[tys. zł]

Wyszczególnienie	2023	2024	Dynamika % [3:2]
1	2	3	4
Działalność podstawowa	614 717	721 477	117,4
a. Działalność wodociągowa:	220 540	255 518	115,9
Gospodarstwa domowe	150 906	176 116	116,7
Pozostali odbiorcy	69 635	79 402	114,0
b. Działalność kanalizacyjna:	326 701	394 092	120,6
- Ścieki bytowe i przemysłowe:	299 307	361 082	120,6
Gospodarstwa domowe	209 504	255 428	121,9
Pozostali odbiorcy	89 804	105 654	117,6
- Ścieki dowożone	19 535	21 794	111,6
- Ścieki o przekroczonych parametrach	7 859	11 216	142,7
c. Wody opadowe i roztopowe:	67 475	71 867	106,5
- Kanalizacja ogólnospławna	21 462	22 151	103,2
- Kanalizacja deszczowa	46 013	49 715	108,0

Przychody z działalności pomocniczej

Osiągnięte w 2024 roku przychody z działalności pomocniczej wyniosły 12 503 tys. zł i były niższe o 91 tys. zł, tj. 0,7 % w porównaniu do roku 2023. Największy udział w niniejszej grupie przychodów osiągnęły wpływy z tytułu opłat eksploatacyjnych za korzystanie z infrastruktury kanalizacyjnej oraz sprzedaży energii odnawialnej. Udział przychodów z działalności pomocniczej w przychodach ogółem wyniósł 1,6 %.

Pozostałe przychody operacyjne

W 2024 roku Spółka zrealizowała pozostałe przychody operacyjne w kwocie 34 765 tys. zł. Osiągnęły one wartość o 3 732 tys. zł wyższą (o 12 %) niż w roku 2023. Na pozostałe przychody operacyjne Spółkiłożyły się głównie: wartość amortyzacji dotowanych środków trwałych oraz zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych. Udział pozostałych przychodów operacyjnych w przychodach ogółem wyniósł 4,5 %.

Przychody z działalności finansowej

Przychody finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2024 roku wyniosły 8 121 tys. zł i były niższe o 321 tys. zł niż w roku 2023 (tj. 3,8 %). Na wartość przychodów finansowychłożyły się głównie dywidendy od spółek zależnych oraz odsetki od lokat bankowych. Udział przychodów finansowych w przychodach ogółem wyniósł 1 %.

2.2.2. Koszty

Suma kosztów poniesionych przez Aquanet S.A. w roku 2024 wyniosła 755 459 tys. zł. Oznacza to wzrost o 95 043 tys. zł w porównaniu do roku 2023 i dynamikę na poziomie 114,4 %.

Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe Spółki w 2024 roku osiągnęły wartość 727 415 tys. zł, a ich udział w strukturze kosztów ogółem wyniósł 96,3 %. W porównaniu do roku 2023 koszty ewidencjonowane według rodzaju wzrosły o 103 115 tys. zł, a wskaźnik dynamiki wyniósł 116,5 %. W strukturze największy udział miały koszty usług obcych, amortyzacji, podatków i opłat oraz wynagrodzeń, ubezpieczeń i innych świadczeń, które łącznie stanowią 89,2 % sumy kosztów rodzajowych.

Tabela 4. Koszty według rodzaju w 2024 roku na tle wykonania 2023 roku [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024	Dynamika % [4:3]
1	2	3	4	5
1.	Amortyzacja	134 948	144 592	107,1
2.	Zużycie materiałów i energii	74 592	72 426	97,1
3.	Usługi obce	198 060	263 797	133,2
4.	Wynagrodzenia i inne świadczenia	105 220	124 399	118,2
5.	Podatki i opłaty	107 278	116 170	108,3
6.	Inne koszty	4 202	6 031	143,5
	Razem	624 300	727 415	116,5

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w roku 2024 wyniosły 8 703 tys. zł, co oznacza, że w porównaniu do roku 2023 były niższe o 1 591 tys. zł. Wśród pozostałych kosztów operacyjnych największą wartość prezentowały pozycje związane z rezerwami na zaspokojenie zobowiązań oraz odpisy aktualizujące. W strukturze kosztów ogółem udział przedmiotowej pozycji wynosi 1,2 %.

Koszty finansowe

Koszty finansowe w roku 2024 osiągnęły poziom 19 342 tys. zł, co oznacza spadek względem roku 2023 o 6 479 tys. zł. Wynika to przede wszystkim z niższych zapłaconych przez Spółkę odsetek od kredytów, co związane było głównie z niższym poziomem bazowych stóp procentowych. Koszty finansowe, które poniosła Spółka, to podobnie jak w roku 2023

przede wszystkim odsetki od kredytów bankowych oraz prowizja od gwarancji bankowej.
Udział przedmiotowych kosztów w strukturze kosztów ogółem wyniósł 2,5 %.

2.3. Wynik finansowy

W 2024 Spółka osiągnęła wynik finansowy netto w wysokości 17 876 tys. zł.

Tabela 5. Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat w latach 2023-2024 [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024	Dynamika % [4:3]
1	2	3	4	5
I	Przychody z działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi)	658 344	768 744	116,8
II	Koszty działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi kosztami operacyjnymi)	634 595	736 118	116,0
III	Wynik na działalności operacyjnej	23 749	32 626	137,4
IV	EBITDA*	158 697	177 218	111,7
V	Zysk brutto	6 370	21 406	336,0
VI	Zysk netto	5 764	17 876	310,1

* Wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

2.4. Bilans

2.4.1. Aktywa

Tabela 6. Główne pozycje aktywów [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2023r.	Struktura	Stan na 31-12-2024r.	Struktura	Dynamika [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	Aktywa razem, w tym:	3 202 639	100,0%	3 230 369	100,0%	100,9%
1.	aktywa trwałe, w tym:	2 963 479	92,5%	3 032 358	93,9%	102,3%
a.	wartości niematerialne i prawne	21 626	0,7%	20 630	0,6%	95,4%
b.	rzeczowe aktywa trwałe	2 905 757	90,7%	2 967 808	91,9%	102,1%
c.	należności długoterminowe	613	0,0%	1 086	0,0%	177,2%
d.	inwestycje długoterminowe	18 374	0,6%	25 178	0,8%	137,0%
e.	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 108	0,5%	17 657	0,6%	103,2%
2.	aktywa obrotowe, w tym:	239 160	7,5%	198 010	6,1%	82,8%
a.	Zapasy	5 138	0,2%	5 552	0,2%	108,1%
b.	należności krótkoterminowe	95 536	3,0%	88 449	2,7%	92,6%
c.	inwestycje krótkoterminowe	119 270	3,7%	86 523	2,7%	72,5%
d.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 216	0,6%	17 486	0,5%	91,0%

Zmiany w strukturze aktywów ogółem Spółki związane są głównie ze zwiększeniem udziału aktywów trwałych (o 1,4 punktu procentowego), przy spadku udziału aktywów obrotowych o 1,4 punktu procentowego.

W 2024 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne na poziomie 219 365 tys. zł, z czego:

- na inwestycje rozwojowe przeznaczono kwotę 99 564 tys. zł,
- na inwestycje modernizacyjno - odtworzeniowe przeznaczono kwotę 116 966 tys. zł,
- na pozostałe inwestycje przeznaczono kwotę 2 835 tys. zł.

W 2024 roku nakłady inwestycyjne obejmowały zarówno obiekty inżynierii wodociągowej i kanalizacyjnej, jak też sieci kanalizacyjne i wodociągowe oraz infrastrukturę związaną z zagospodarowaniem wód opadowych i roztopowych.

Do najistotniejszych inwestycji należały:

- modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Wiśniowa,
- magistrala wodociągowa w Kórniku,
- modernizacja hali krat na terenie Centralnej Oczyszczalni Ścieków w Koziegłowach,
- modernizacja wentylacji zagęszczaczy i utylizacji powietrza na terenie Centralnej Oczyszczalni Ścieków w Koziegłowach,
- kanalizacja sanitarna na osiedlu Pawła Strzeleckiego oraz w ul. Głuszyna i Ożarowskiej w Poznaniu,
- kanalizacja sanitarna dla rejonu ulic: Darzyborska i Borówki w Poznaniu,
- kanalizacja sanitarna w ul. Obornickiej w Poznaniu,
- rurociąg tłoczny z przepompowni głównej w Kórniku do oczyszczalni ścieków w Borówcu,
- układ płukania i odzysku piasku oraz skratek na terenie Centralnej Oczyszczalni Ścieków w Koziegłowach,
- odbudowa i modernizacja stawów infiltracyjnych na terenie Ujęcia Dębina.

2.4.2. Pasywa

Tabela 7. Główne pozycje pasywów

[tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2023r.	Struktura	Stan na 31-12-2024r.	Struktura	Dynamika [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	Pasywa razem, w tym:	3 202 639	100,0%	3 230 369	100,0%	100,9%
1.	kapitał własny, w tym:	1 696 913	53,0%	1 714 789	53,1%	101,1%
a.	kapitał zakładowy	1 121 290	35,0%	1 121 290	34,7%	100,0%
b.	kapitał zapasowy	569 859	17,8%	575 623	17,8%	101,0%
c.	zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	0	0,0%	-
d.	zysk (strata) netto	5 764	0,2%	17 876	0,6%	310,1%
2.	zobowiązania i rezerwy, w tym:	1 505 726	47,0%	1 515 580	46,9%	100,7%
a.	rezerwa na zobowiązania	142 598	4,5%	132 745	4,1%	93,1%
b.	zobowiązania długoterminowe	664 444	20,7%	617 658	19,1%	93,0%
c.	zobowiązania krótkoterminowe	230 576	7,2%	266 515	8,3%	115,6%
d.	rozliczenia międzyokresowe	468 108	14,6%	498 662	15,4%	106,5%

Udział kapitału własnego w pasywach wyniósł 53,1 %, co oznacza wzrost o 17 876 tys. zł. Odnotowano znaczący spadek zobowiązań długoterminowych, co jest wynikiem niższego o 44 820 tys. zł stanu długoterminowych kredytów i pożyczek. Ponadto o 35 939 tys. zł wzrósł stan zobowiązań krótkoterminowych Spółki.

3. Analiza sytuacji finansowej i majątkowej

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

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

3.1. Ocena zyskowności

Tabela 8. Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2023-2024

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024
1	2	3	4
1.	Wskaźnik marży zysku (straty) na sprzedaży Wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	0,48%	0,89%
2.	Wskaźnik marży zysku brutto Wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży netto	1,02%	2,92%
3.	Wskaźnik marży zysku netto Wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży netto	0,92%	2,44%
4.	Stopa zwrotu aktywów (ROA) Wynik finansowy netto / aktywa ogółem	0,19%	0,56%
5.	Stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) Wynik finansowy netto / kapitał własny na początek okresu	0,34%	1,05%

W 2024 roku Spółka odnotowała poprawę rentowności na każdym poziomie rachunku wyników. Dynamika przychodów ogółem (16,5 %) była wyższa od dynamiki kosztów ogółem (14,4 %) co pozwoliło osiągnąć dodatnie, rosnące poziomy wskaźników zyskowności. Największy wpływ na tę poprawę miało funkcjonowanie przez Spółkę przez cały rok 2024 przy nowych stawkach taryfowych, które weszły w życie 19 grudnia 2023 roku. Wskaźniki rentowności są dodatnie.

3.2. Ocena płynności finansowej

Tabela 9. Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2023-2024

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024
1	2	3	4
1.	Wskaźnik płynności bieżącej Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,04	0,74
2.	Wskaźnik płynności gotówkowej Środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,52	0,32

Wskaźniki płynności Spółki uległy obniżeniu względem 2023 roku (wskaźnik płynności bieżącej o 0,30, a wskaźnik płynności gotówkowej o 0,20). Na poziomy obu wskaźników wpłynęły zmiany w zakresie zarządzania krótkoterminowymi lokatami bankowymi oraz środkami pieniężnymi, a także stosunkowo wysoki poziom należności z tytułu dostaw i usług na koniec roku 2024. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 15,6 %, przy jednoczesnym obniżeniu aktywów obrotowych o 17,2% (głównie za sprawą niższego stanu środków pieniężnych - o 27,5 %, tj. o 32 747 tys. zł), skutkowały niższymi poziomami wskaźników płynności niż w roku poprzednim.

Pomimo niższych wartości wskaźników, płynność Spółki w 2024 roku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Stan środków pieniężnych Spółki na koniec 2024 roku wyniósł 86 523 tys. zł. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową uwzględniając warunki ekonomiczne w których funkcjonuje, zarządzając wysokością środków pieniężnych w taki sposób, aby zapewnić bieżące regulowanie zobowiązań.

3.3. Ocena struktury finansowania majątku oraz stopnia zadłużenia

Tabela 10. Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2023-2024

Lp.	Wyszczególnienie	2023	2024
1	2	3	4
1.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym Kapitał własny / aktywa trwałe	0,57	0,57
2.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia Zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,47	0,47
3.	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Zobowiązania ogółem / kapitał własny	0,89	0,88

Wartości wskaźnika pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym oraz ogólnego zadłużenia pozostały niezmienione w porównaniu z rokiem poprzednim. Zestawienie ich z niewielkim obniżeniem poziomu wskaźnika zadłużenia kapitału własnego pozwala stwierdzić, iż Spółka charakteryzuje się stabilną sytuacją finansowania majątku oraz stopnia zadłużenia.

3.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa Spółki kształtuje się pozytywnie. Rentowność działalności po zatwierdzeniu nowych stawek taryfowych uległa poprawie w porównaniu z rokiem 2023. Pomimo niższych wskaźników płynności, Spółka utrzymuje poziom środków pieniężnych wskazujący na brak zagrożenia utraty płynności i terminowego regulowania zobowiązań. Ponadto stabilny profil majątku oraz finansowania działalności, pozwala korzystnie ocenić

przewidywaną sytuację finansową Aquanet S.A. w przyszłości, umożliwiając realizację strategii oraz programu inwestycyjnego. Podniesienie perspektywy ratingu Aquanet S.A. przez agencję Fitch z negatywnej na stabilną, przy jednoczesnym potwierdzeniu ratingu długoterminowego (IDR) Spółki na poziomie „BBB+”, korzystnie wpływa na ocenę kondycji Aquanet S.A. w perspektywie kolejnych lat działalności.

4. Ważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki

4.1. Czynniki zewnętrzne

4.1.1. Sytuacja gospodarczo - ekonomiczna w kraju i w branży

Spółki branży wodociągowo - kanalizacyjnej ciągle stoją przed wyzwaniami z obszaru budowy nowej i modernizacji istniejącej infrastruktury. Po trudnym roku 2023, kiedy przeciągające się procesy taryfowe zmuszały do ograniczeń lub niejednokrotnie wstrzymania prac, w roku 2024 również dzięki poprawie sytuacji makroekonomicznej w kraju, spółki branży mogły wznowić i/lub zintensyfikować swoje działania. Wstępne dane Głównego Urzędu Statystycznego dostępne w momencie sporządzania niniejszego dokumentu wskazują, że w 2024 roku Produkt Krajowy Brutto wzrósł o 2,9 % w porównaniu do roku poprzedniego. Powrót gospodarki na ścieżkę wzrostową w opinii specjalistów spowodowany był głównie przez wzrost konsumpcji publicznej i prywatnej. Z drugiej strony mniejszą dynamiką cechowały się inwestycje oraz negatywne było saldo obrotów z zagranicą.

4.1.2. Rynek pracy

Rynek pracy podlega obecnie zmianom związanym między innymi z modyfikacjami modelu pracy w systemie hybrydowym oraz wkraczającą coraz szerzej sztuczną inteligencją. Ta transformacja technologiczna powoduje zwiększone zapotrzebowanie na specjalistów z branży cyberbezpieczeństwa oraz automatyki, których pozyskanie było największym wyzwaniem w 2024 roku, Spółka również mierzyła się z tym problemem. Krajowa stopa bezrobocia raportowana przez GUS ukształtowała się na takim samym poziomie w grudniu jak rok wcześniej i wyniosła 5,1 %. Presja wynagrodzeniowa i niedobór specjalistów nadal utrzymywały rynek pracownika, jednak sytuacja była bardziej zrównoważona niż w poprzednich latach. Zaczyna być zauważalne zjawisko zwiększenia udziału osób powyżej 50 roku życia na rynku pracy, co wprost wynika ze starzenia się społeczeństwa. Wykwalifikowani fachowcy przechodzą na emeryturę, a zastąpienie ich przedstawicielami pokoleń w wieku produkcyjnym staje się wyzwaniem, także ze względu na wysokie oczekiwania finansowe kandydatów, którzy są poszukiwani na rynku (m.in. spawacz, tokarz, elektryk).

4.1.3. System zarządzania bezpieczeństwem

Obserwacja i analiza sytuacji geopolitycznej nakazuje podejmowanie nowych i aktywne prowadzenie rozpoczętych wcześniej działań w obszarze bezpieczeństwa. Utrzymanie ciągłości działania wymaga zarówno natychmiastowych reakcji jak i antycypacji stale zmieniających się kierunków zagrożeń. W 2024 roku na bardzo wysokim poziomie utrzymywał się potencjał zagrożeń cybernetycznych. Utrzymanie bezpieczeństwa w tym obszarze, biorąc pod uwagę wysoki stopień cyfryzacji Spółki, zmuszało do monitorowania bezpieczeństwa posiadanej infrastruktury w trybie ciągłym, bieżącej aktualizacji i modernizacji oprogramowania, posiadanego sprzętu, opracowywania i wdrażania odpowiednich procedur, a także zapewnienia zasobów osobowych posiadających kompetencje pozwalające na realizację powyższych wymagań. Innymi obszarami wymagającymi stałych aktywnych działań były bezpieczeństwo fizyczne, bezpieczeństwo łańcucha dostaw, a także bezpieczeństwo technologiczne i środowiskowe. Wszystkie te obszary objęto systemem audytów wewnętrznych i zewnętrznych, bieżącą analizą zagrożeń i analizą ryzyka oraz wynikającym z nich planem postępowania z ryzykiem. Dalsze zapewnienie bezpieczeństwa wymaga podejmowania ustawicznych wielokierunkowych aktywności, w tym bieżącą analizę zagrożeń, wczesne wykrywanie i usuwanie podatności, opracowywanie, testowanie i aktualizację planów awaryjnych i odtworzeniowych oraz bieżącą aktualizację systemów.

4.1.4. Raportowanie ESG

W odpowiedzi na obowiązki wynikające z Dyrektywy w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw na temat zrównoważonego rozwoju, Spółka w roku 2024 wdrożyła szereg działań mających na celu przygotowanie się do raportowania ESG. Zgodnie z wymogami pierwszy raport należy przedłożyć w roku 2026 z informacjami za rok 2025.

Spółka swoje działania rozpoczęła od diagnozy obowiązków na niej spoczywających jako spółce dominującej oraz pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Aquanet.

Działania Spółki w roku 2025 będą skoncentrowane na wdrażaniu projektów i inicjatyw, które będą realizować założenia zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem celów biznesowych spółek Grupy Kapitałowej, a jednocześnie stanowić będą wkład w przygotowanie skonsolidowanego raportu ESG.

4.1.5. Dyrektywa dotycząca oczyszczania ścieków komunalnych

Dyrektywa UE została opublikowana 27 listopada 2024 roku, przy czym państwa członkowskie zostały zobowiązane do transpozycji jej zapisów do krajowego systemu prawnego do końca lipca 2027 roku. Wprowadziła ona szereg nowych obowiązków dla operatorów oczyszczalni, które mają zostać spełnione w latach 2033-2045. Dotyczy to między innymi zaostreżenia parametrów jakości ścieków oczyszczonych, neutralności energetycznej oczyszczalni, budowy IV stopnia oczyszczania ścieków dla usuwania mikrozanieczyszczeń dla dużych oczyszczalni, stworzenia planów zintegrowanego zarządzania ściekami komunalnymi w miastach. Z uwagi na ambitne terminy i nowe obowiązki, Spółka już przygotowuje się do ich wdrożenia. Opracowano harmonogram działań, rozpoczęto prace na terenie Centralnej Oczyszczalni Ścieków (zmniejszenie stężenia azotu ogólnego na odpływie z obiektu), prace związane z wymianą dmuchaw na oczyszczalniach w Szlachęcinie oraz Mosinie (zwiększenie efektywności pracy układu biologicznego i zmniejszenie zużycia energii) oraz działania mające zwiększyć produkcję biogazu, a tym samym produkcję energii ze źródeł odnawialnych.

W roku 2025 Spółka będzie kontynuować budowę kolejnych instalacji fotowoltaicznych. Zaplanowano również audyty energetyczne na oczyszczalniach rozszerzone merytorycznie pod kątem dyrektywy. Planowana jest także kontynuacja prac nad IV stopniem oczyszczania ścieków (w ramach projektu grantowego REWAISE, badania w skali półtechnicznej realizowane będą na oczyszczalni w Mosinie).

4.2. Czynniki wewnętrzne

4.2.1. Strategia Spółki

W roku 2024 kontynuowano projekty ujęte w Strategii Aquanet S.A. na lata 2022-2025. Realizowane projekty skupiały się na działaniach w obszarze zwiększenia niezależności lub efektywności energetycznej Spółki, w szczególności poprzez wzrost produkcji energii. Przeprowadzono analizy w zakresie możliwości zwiększenia produkcji energii ze źródeł odnawialnych oraz ograniczenia zużycia energii elektrycznej. Na podstawie ich wyników zrealizowano działania inwestycyjne i optymalizacyjne.

W ramach projektu polegającego na opracowaniu założeń robotyzacji wytypowano obszary i procesy technologiczne z potencjałem do wdrożenia automatyzacji, która wyeliminuje

lub znacznie ograniczy zaangażowanie pracowników. Propozycje usprawnień procesów zostały przyjęte do realizacji.

W III kwartale 2024 roku rozpoczęto dialog z interesariuszami w celu opracowania założeń do nowej strategii z perspektywą jej realizacji w latach 2025-2027. Strategia została przyjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w styczniu 2025 roku. Ujęte zostały cele i projekty, które stanowią odpowiedź na oczekiwania interesariuszy oraz wpisują się w działania na rzecz zrównoważonego rozwoju.

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

Zgodnie z umową dzierżawy zawartą z Miastem Poznań w 2021 roku, Spółka zobowiązała się do przeprowadzenia inwentaryzacji kanalizacji deszczowej. Zinwentaryzowano już łącznie 118 km sieci kanalizacji deszczowej, a w następnym etapie prace obejmą kolejne 198 km. Prace inwentaryzacyjne rozpoczęto w lipcu 2024 roku, a ich zakończenie planowane jest na grudzień 2025 roku. Ponadto, w oparciu o pozyskane dane, zaktualizowano system GIS dla przedmiotowego rodzaju sieci. Działania te polegały na integracji danych oraz aktualizacji bazy. Użytkownicy systemu zyskali również dostęp do ponad 6 tys. filmów z inspekcji TV, co zwiększa możliwości analizy i monitoringu stanu infrastruktury.

4.2.3. Interwencyjna Redukcja Poboru Energii - DSR

W roku 2024 Spółka świadczyła na rzecz krajowego systemu elektroenergetycznego PSE usługę Interwencyjnej Redukcji Poboru Energii (DSR) na obiektach Stacji Uzdatniania Wody w Poznaniu oraz Centralnej Oczyszczalni Ścieków. Mechanizm ten oznacza, że Spółka dobrowolnie redukowała swoje zużycie energii elektrycznej oraz wykorzystywała własne źródła wytwórcze w odpowiedzi na potrzeby systemu elektroenergetycznego, otrzymując za to odpowiednie wynagrodzenie. Działania będą kontynuowane w roku 2025.

4.2.4. Mechanizm zakupów energii elektrycznej

W roku 2024 Spółka dokonywała samodzielnie zakupów energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii TGE. Uzyskano średnią cenę zakupu niższą o blisko 10 % względem cen ustawowych. W roku 2025 Spółka będzie kontynuowała zakupy energii na TGE.

5. Przewidywany rozwój Spółki

Pomimo skomplikowanej sytuacji geopolitycznej i uwarunkowań makroekonomicznych Spółka kontynuuje wykorzystywanie swoich szans rozwojowych, które przed nią się pojawiają.

5.1. Plany rozwojowe

W roku 2024 weszła w życie ustawa wprowadzająca plany ogólne, które do końca 2025 roku mają zastąpić obowiązujące studia uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego na terenach miast i gmin. Ustalenia tych dokumentów będą musiały znaleźć odzwierciedlenie w nowopowstających opracowaniach programowo-przestrzennych oraz wieloletnich planach inwestycyjnych.

Zgodnie z opracowanym jesienią 2024 roku Wieloletnim Planem Rozwoju i Modernizacji Urzędzeń Wodociągowych i Urzędzeń Kanalizacyjnych będących w posiadaniu Aquanet S.A. w Poznaniu na lata 2025-2028, Spółka planuje w tym okresie wydać łącznie ponad 930 mln zł na zadania o charakterze rozwojowo-modernizacyjnym. Istotnym obszarem inwestowania jest rozbudowa sieci kanalizacyjnej na obszarach dotąd nieskanalizowanych, w tym między innymi w Poznaniu, Suchym Lesie, Czerwonaku, Murowanej Goślinie oraz Kórniku.

5.2. Wznowienie inwestycji

W roku 2024, w wyniku ustania przesłanek (uzyskano nowe taryfy oraz finansowanie w ramach unijnej perspektywy FEnIKS) „zamrażających” w 2023 roku część procedowanych inwestycji, podjęto decyzje o wznowieniu prac oraz o przyspieszeniu wydatkowania dla wielu zadań, w tym między innymi ujętych we wniosku o dofinansowanie z programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko.

5.3. Nowe systemy klasy ERP oraz EOD

W celu sprostania wymogom rozwijającej się organizacji oraz zapewnienia bezpieczeństwa pracy na aktualnym oprogramowaniu rozpoczęto prace nad nowymi systemami ERP (System Planowania Zasobów Przedsiębiorstwa, obecnie SAP) oraz systemu EOD (Elektroniczny Obieg Dokumentów, obecnie SZD oparty na Lotus Notes/HCL). Trwają obecnie prace koncepcyjne celem określenia wymagań biznesowych, które mają spełniać nowe systemy. Pozwolą one zautomatyzować pracę i przyczynią się do zwiększenia efektywności przy zachowaniu najwyższych standardów bezpieczeństwa. Rok 2025 będzie okresem przygotowania

dokumentacji oraz wyboru wykonawcy. Pierwsze komponenty powinny zacząć funkcjonować na przełomie roku 2026/2027.

5.4. Odzysk ciepła ze ścieków

Spółka rozpoczęła prace koncepcyjne związane z odzyskiem ciepła ze ścieków komunalnych. We współpracy z operatorem miejskiej sieci ciepłowniczej (MSC) opracowano koncepcję pompy ciepła na Centralnej Oczyszczalni Ścieków. Obecnie trwają testy wymiennika płytowego na odpływie z oczyszczalni jako jednego z istotnych elementów instalacji.

W obszarze sieci kanalizacyjnej wytypowano kolejne lokalizacje, wspólnie z operatorem MSC opracowano koncepcje i rozpoczęto pomiary temperatur i przepływów (Termy Maltańskie oraz przepompownia ścieków na ulicy Hetmańskiej w Poznaniu).

5.5. Optymalizacje energetyczne

W najbardziej energochłonnych obiektach technologicznych zrealizowano pierwszą część zadania związanego z wykonaniem opomiarowania zużycia dla wytypowanych procesów/obiektów/urządzeń celem możliwości weryfikacji i optymalizacji zużycia energii. Obecnie realizowana jest część druga zadania, tj. opomiarowanie pozostałych obiektów z terminem zakończenia w I połowie roku 2025.

Ponadto powstało kilkanaście inicjatyw optymalizacji procesów, automatyzacji i robotyzacji, które finalnie wpłyną na ograniczenie zużycia energii elektrycznej. Zadania zostały zdefiniowane, opisane i przydzielone do realizacji w roku 2025.

6. Szanse, ryzyka i zagrożenia

6.1. Instrumenty finansowe

6.1.1. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Spółka finansuje swoją działalność inwestycyjną z wykorzystaniem zewnętrznych źródeł finansowania, co ekspozuje Spółkę na ryzyko zmiany stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka w przypadku zaciągniętych transz kredytu EBI II i EBI III, Spółka zdecydowała się na konstrukcję ich oprocentowania w oparciu o algorytm stóp stałych. Niemniej na koniec 2024 roku około 25 % aktywnych zobowiązań finansowych oprocentowanych było w dalszym ciągu według zmiennej stopy procentowej. Tym samym ich obsługa oparta jest o bazowe stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego. Konsekwencją tego jest niepewność w zakresie kosztów finansowania działalności Spółki. Zgodnie z prognozami analityków bankowych oraz NBP istnieje szansa, iż poziom stóp procentowych w 2025 roku może zostać obniżony, co korzystnie wpłynie na koszt obsługi zadłużenia Spółki. Prawdopodobieństwo takiego scenariusza określono jako umiarkowane.

6.1.2. Ryzyko związane z płynnością

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

6.1.3. Ryzyko pogorszenia się oceny ratingowej

Zawarta z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 300 mln zł opatrzona jest klauzulą Loss of Rating. Klauzula ta zobowiązuje Spółkę do utrzymania swojej oceny ratingowej na poziomie „BBB” (Agencja Fitch Ratings).

W 2024 roku w porównaniu z rokiem 2023 agencja Fitch Ratings podniosła perspektywę ratingu Aquanet S.A. z negatywnej na stabilną potwierdzając rating długoterminowy (IDR) Spółki na poziomie „BBB+” oraz krajowy rating długoterminowy na poziomie „AA” (pol).

Ratingi Aquanet S.A. odzwierciedlają pozycję Spółki jako naturalnego monopolu na rynku wody i ścieków w Poznaniu i okolicach oraz niskie ryzyko biznesowe wynikające z regulowanego charakteru działalności. Samodzielny profil kredytowy Spółki to „BBB”, który następnie jest podwyższany przez Agencję o jeden poziom do ratingu IDR na poziomie „BBB+”, odzwierciedlając w ten sposób powiązania z głównym akcjonariuszem, Miastem Poznań (A- /perspektywa stabilna).

W związku z powyższym ryzyko pogorszenia się oceny ratingowej ustalono jako niskie.

6.1.4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W obszarze finansowym Spółka prowadzi monitoring kilku potencjalnych ryzyk mogących z ekonomicznego punktu widzenia wpływać na wynik prowadzonej działalności.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

Wolne środki są lokowane przez Spółkę 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.

Zarządzanie ryzykiem płynności finansowej

Przedmiotowe ryzyko 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. Począwszy od połowy 2022 roku Spółka ma możliwość zaciągnięcia krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, co stanowi dodatkowy bufor bezpieczeństwa w przypadku niespodziewanych problemów z płynnością. 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 walutowym

W przypadku Aquanet S.A. nie zidentyfikowano przedmiotowego ryzyka, gdyż transakcje dokonywane w walutach obcych stanowią znikomy udział wszystkich transakcji realizowanych przez Spółkę.

6.2. Pozostałe szanse, ryzyka i zagrożenia

6.2.1. Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Otoczenie prawno - podatkowe, w którym Spółka funkcjonuje oraz potencjalne zmiany dokonywane przez ustawodawcę, mogą mieć duży wpływ na warunki, w których Spółka prowadzi działalność. Spółka prowadzi bieżącą analizę stosownych przepisów prawnych i podejmuje kroki zapobiegawcze, mające na celu zminimalizowanie potencjalnych, niekorzystnych skutków takich zmian. Oprócz dostosowywania do bieżących zmian, jakie co roku mają miejsce w podatkach dochodowych, lokalnych oraz podatku VAT, rok 2024 był rokiem dalszych przygotowań do wdrożenia Krajowego Systemu e-Faktur, obowiązkowych plików jednolitych w zakresie ksiąg rachunkowych, podatku dochodowego oraz majątku trwałego (środki trwałe, WNiP).

7. Pozostałe istotne obszary działalności Spółki

7.1. Polityka personalna

7.1.1. Zasoby ludzkie

W 2024 roku średnie roczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 870 osób i wzrosło w porównaniu do roku 2023 o 2 osoby.

W poniższej tabeli przedstawiono przeciętną roczną liczbę zatrudnionych w ostatnich dwóch latach działalności.

Tabela 11. Przeciętna liczba zatrudnionych w latach 2023 i 2024 w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	2023	2024
1	2	3
Ogółem, w tym:	868*	870*
- pracownicy umysłowi	555	560
- pracownicy fizyczni	313	310
Zarząd*	3	3

* - Członkowie Zarządu będący na kontraktach menedżerskich nie są wliczani do sumy zatrudnionych ogółem.

7.1.2. Polityka kadrowa

Właściwie prowadzona polityka kadrowa jest kluczowa dla efektywnego zarządzania zasobami ludzkimi w Spółce. Głównym jej celem jest utrzymanie wysokiego zaangażowania pracowników oraz efektywne pozyskanie nowych, niezbędnych do realizacji strategii biznesowej Spółki, osób. Dodatkowo czynione są starania nad dostosowywaniem poziomu wynagrodzeń do standardów rynkowych. Oferowany przez Spółkę pakiet benefitów jest konkurencyjny i bardzo dobrze oceniany przez pracowników, na co jednoznacznie wskazują wyniki ankiet badania satysfakcji. W ramach polityki personalnej planowane jest zapotrzebowanie na pracowników. Pod tym pojęciem należy rozumieć rekrutację, szkolenia i rozwój pracowników celem poszerzania ich umiejętności i kompetencji.

7.2. Rozwój Systemu Informacji Geograficznych GIS

Spółka rozwija i intensyfikuje wykorzystanie posiadanego systemu GIS. Do najważniejszych prac przeprowadzonych w tym obszarze w 2024 roku zaliczyć należy:

- koncepcję integracji systemów GIS oraz SAP PM, co umożliwi bardziej precyzyjne połączenie kosztów ze składnikiem majątku oraz poszerzy i poprawi możliwości raportowania na podstawie informacji z obu systemów,
- wprowadzenie nowej aplikacji dla inżynierów utrzymania ruchu,
- modyfikację połączenia pomiędzy systemami GIS oraz SAP Aquabilling,
- utworzono funkcjonalność rejestrowania historii zmian na obiektach i komponentach,
- zaimplementowano oprogramowanie do wykonywania analiz bazy danych GIS w celach raportowych i zarządczych.

7.3. Wyzwania i działania podejmowane w obszarze IT

Spółka będąc podmiotem wykorzystującym w znacznym stopniu cyfryzację realizowanych procesów, kładzie szczególny nacisk na spełnienie rosnących wymagań tego obszaru z priorytetowo traktowanym bezpieczeństwem cyfrowym.

7.3.1. Dyrektywa NIS2

Dyrektywa NIS 2 ustanawia jednolite ramy prawne w celu utrzymania cyberbezpieczeństwa w 18 sektorach krytycznych w całej UE. W celu uzyskania kompatybilności z jej postanowieniami Spółka musi spełnić szereg wymogów, a prace w tym zakresie są prowadzone na bieżąco. Do najważniejszych należą:

- ciągłe zarządzanie ryzykiem (w tym monitorowanie systemów IT oraz raportowanie incydentów),
- wdrażanie i aktualizowanie procedur ochrony systemów,
- przeprowadzanie regularnych audytów bezpieczeństwa oraz szkoleń z zakresu cyberbezpieczeństwa dla pracowników,
- wykonywanie cyklicznych testów penetracyjnych systemów,
- monitorowanie łańcucha dostaw.

7.3.2. Wdrożenia komponentów informatycznych

W trakcie roku Spółka wdrożyła szereg komponentów i rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo i usprawniających pracę. Między innymi wymienić należy:

- uruchomienie centrum monitorowania, analiz i reakcji na incydenty bezpieczeństwa w infrastrukturze IT,
- wdrożenie systemu do inwentaryzacji i zarządzania cyklem życia oprogramowania oraz zarządzania licencjami,
- wdrożenie pakietu zmian dla systemu elektronicznego EBOK,
- uruchomienie systemu Centralnego Repozytorium Kontrahentów,
- uruchomienie pracy w środowisku MS365 PowerApps umożliwiając realizację własnych inicjatyw użytkownikom,
- wdrożenie wymagania prawnego eDoręczenia,
- rozpoczęcie wdrażania kolejnych wymagań prawnych związanych z nowym Jednolitym Plikiem Kontrolnym JPK oraz Krajowym Systemem e-Faktur KSeF.

7.4. Środowisko naturalne

7.4.1. Gospodarka osadowa

Realizując politykę dywersyfikacji zagospodarowania odpadów w tym osadów ściekowych Spółka podkreśla, że bezpieczeństwo i ciągłość ich zagospodarowania stanowi priorytet. W związku z tym w 2024 roku zagospodarowywano ustabilizowane komunalne osady ściekowe na własnej instalacji (Stacja Termicznego Suszenia Osadów), na kompostowni należącej do spółki zależnej (Mycela S.A.) oraz na instalacji *podmiotów* zewnętrznych w różnych metodach przetwarzania osadów. Ponadto Dział Oczyszczania Ścieków rozpoczął pracę nad projektem bezodpadowości, którego celem jest eliminowanie statusu odpadu dla skratek, zawartości piaskowników oraz osadów.

7.4.2. Flota transportowa

Spółka podejmuje działania na rzecz ograniczania emisji zanieczyszczeń pochodzących z eksploatowanych pojazdów. Rozbudowywana jest flota samochodów elektrycznych, których obecnie jest 10. Ponadto wdrożono mechanizm współdzielonego użytkowania części

samochodów operacyjnych w ramach carsharingu, co zwiększa stopień ich wykorzystania oraz dostępność dla pracowników.

7.5. Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Wiśniowa

W roku 2024 prowadzono prace modernizacyjne na Stacji Uzdatniania Wody przy ulicy Wiśniowej w Poznaniu. Zrealizowano już I etap (przebudowa i rozbudowa budynków odżelaziacza i filtrów pospiesznych z zachowaniem ich historycznego charakteru, podnosząc trwałość, estetykę oraz niezawodność i skuteczność technologiczną, jak również modernizacja budynku studni zbiorczej nr 1 i zbiornika wody czystej nr 1). W ramach II etapu trwają prace w budynkach pompowni pośredniej i wody do płukania, filtrów węglowych, wytwarzania podchlorynu sodu, wejściowego do zbiornika wody czystej nr 1 oraz studni zbiorczej nr 2. Zakończenie budowy przewidziane jest na rok 2026.

7.6. Optymalizacja pracy dmuchaw w obszarze oczyszczania ścieków

W trakcie roku 2024 zrealizowano prace optymalizacyjne na dwóch dmuchawach promieniowych działających na Centralnej Oczyszczalni Ścieków. Przyniosło to szereg korzyści, wśród których wymienić należy oszczędności energetyczne, poprawę efektywności procesów technologicznych, zmniejszenie negatywnego wpływu na środowisko czy też uzyskanie dłuższej żywotności urządzeń. Przyczynia się to jednocześnie do podniesienia niezawodności całego systemu oczyszczalni.

Bazując na tych doświadczeniach zdecydowano o konieczności przeprowadzenia podobnych prac w oczyszczalniach w Borówcu, Szlachęcinie i Mosinie. Wykonano już analizę techniczną z koncepcją i doбором nowych rozwiązań oferowanych na rynku dmuchaw powietrza.

7.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

7.7.1. Rozwój aplikacji do bilansowania wody w strefach wodociągowych (SmartFlow)

Aplikacja SmartFlow ma pełnić funkcję analityczną i nadzorczą. Analizy przepływów określają rzeczywiste kierunki i ilości wody, wspierając decyzje o zmianach pracy całego układu. Nadzór nad przepływami identyfikuje problematyczne obszary sieci i ukryte wycieki, umożliwiając szybkie działania naprawcze. Aplikacja automatycznie wylicza też wskaźnik ILI (Infrastructure Leakage Index), przygotowując Spółkę do zgodnego z rozporządzeniem raportowania strat

wody. Bilansowanie wody opiera się na analizie przepływów w strefach DMA (District Metered Area), wyznaczanych przez urządzenia pomiarowe na sieci. W roku 2024 uruchomiono kilka stref, co pozwoliło wytypować obszary do poprawy. Rozpoczęto również projekt dotyczący 150 punktów regulacyjno-pomiarowych i wymiany zasuw na przepustnice, co pozwoli wyznaczyć około 50 nowych stref DMA. Planowana jest ponadto integracja systemów pomiarowych, baz GIS i billingowej.

7.7.2. Narzędzie do wspierania proaktywnego utrzymywania sieci wodociągowych i kanalizacyjnych

Serwis Rheticus Network Alert zapewnia działom sieciowym dostęp do informacji dotyczących pionowych ruchów zachodzących na powierzchni ziemi, a dane pochodzą z satelity programu Copernicus uzyskane z ostatnich czterech lat. Pozwalają one określić wskaźnik prawdopodobieństwa awarii dla sieci (wodociągowej, kanalizacji sanitarnej i deszczowej) zobrazowany na mapie. Otrzymywane są wizualizacje oraz raporty tabelaryczne z odcinkami wymagającymi priorytetowej kontroli. Aktualizacja kwartalna umożliwi bardziej efektywne planowanie inspekcji i działań konserwacyjnych. Jest to usługa predykcyjna, która typuje kanały i rurociągi do kontroli, a sprawdzenie czy infrastruktura jest faktycznie uszkodzona dokonywane jest dotychczasowymi metodami. Spółka obecnie jest na etapie sprawdzania skuteczności tej usługi.

7.7.3. Wykorzystanie sztucznej inteligencji AI

W ramach dążenia do ciągłego podnoszenia jakości obsługi klienta Spółka wprowadziła ulepszoną wersję chatbota (wirtualna doradczyni Basia), wzbogaconą o zaawansowane rozwiązania sztucznej inteligencji. Zastosowanie technologii AI pozwoliło zwiększyć trafność odpowiedzi, a także umożliwiło bardziej naturalne i kontekstowe prowadzenie rozmów z użytkownikami. Unowocześniony chatbot wykorzystuje możliwości uczenia maszynowego do lepszego zrozumienia intencji klientów i dostosowywania odpowiedzi do ich konkretnych potrzeb. W roku 2024 zainicjowano również pilotażowy program wdrożenia inteligentnej bazy wiedzy dla wybranych zespołów w organizacji. System, bazujący na zaawansowanych algorytmach AI, umożliwia wyszukiwanie informacji z wewnętrznych zasobów firmy. Wdrożone rozwiązanie pozwala pracownikom na efektywniejsze wykorzystanie zgromadzonej wiedzy i doświadczeń.

7.7.4. Udział w międzynarodowych projektach grantowych

W 2024 roku Spółka zakończyła prace nad dwoma projektami grantowymi:

SNIT - polsko-norweski projekt grantowy, w ramach którego prowadzono badania dotyczące procesu osadu czynnego na terenie Stacji Badawczej znajdującej się na Centralnej Oczyszczalni Ścieków w Koziegłowach. W 2024 roku projekt został zakończony, zaakceptowany został raport merytoryczny, obecnie trwa akceptacja raportu finansowego.

SIREN - polsko-norweski projekt grantowy, w ramach którego Spółka uczestniczyła w badaniach dotyczących odzysku struwitu oraz zwiększenia wydajności procesu fermentacji. W 2024 roku projekt został zakończony, obecnie trwa akceptacja raportu merytorycznego oraz finansowego.

W 2024 roku kontynuowano prace nad projektem REWAISE. Jest to europejski projekt grantowy, którego głównym celem jest stworzenie nowego „inteligentnego ekosystemu wodnego”. Realizowane działania skupiają się między innymi na uwzględnieniu rzeczywistej wartości wody, zmniejszeniu zużycia wody słodkiej i energii oraz odzyskiwaniu składników odżywczych i materiałów. Spółka kontynuowała pracę w obszarach dotyczących zwiększenia wydajności procesu fermentacji oraz odzysku wód popłucznych z procesu uzdatniania. Data zakończenia projektu to wrzesień 2025 roku, jednakże procedowany jest aneks wydłużający ten termin.

8. Inne ważne informacje

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

8.1.1. Kredyt EBI

W dniu 28 października 2022 roku Spółka oraz Europejski Bank Inwestycyjny (dalej: EBI) podpisały umowę, na mocy której został Spółce udzielony kredyt inwestycyjny w wysokości do 500 mln zł z przeznaczeniem na realizację programu inwestycyjnego w latach 2022 - 2028 (tzw. EBI III). Na koniec 2024 roku zaangażowanie w ramach kredytu EBI III wynosiło 321 mln zł. Zaangażowanie w ramach pozostałych kredytów tzw. EBI I oraz EBI II wynosiło odpowiednio 156,5 mln zł oraz 183,6 mln zł. Łączne zaangażowanie we wszystkie kredyty EBI na koniec 2024 roku wyniosło 661,1 mln zł.

8.1.2. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa

W dniu 29 grudnia 2022 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 2,61 mln zł w ramach programu Gospodarka Ściekowa 2022 z przeznaczeniem na realizację kanalizacji sanitarnej w Poznaniu i w Luboniu.

Na koniec 2024 roku zaangażowanie w ramach tej pożyczki wynosiło 1,03 mln zł.

8.1.3. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - wody opadowe

W dniu 29 czerwca 2023 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 1,16 mln zł z przeznaczeniem na realizację projektu pod nazwą Zagospodarowanie wód opadowych i roztopowych na terenie działalności Aquanet S.A.

Na koniec 2024 roku zaangażowanie w ramach tej pożyczki wynosiło 0,52 mln zł.

8.1.4. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - fotowoltaika

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

Na koniec 2024 roku zaangażowanie w ramach tej pożyczki wynosiło 0,36 mln zł.

8.1.5. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa 2024_1

W dniu 30 grudnia 2024 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 4,97 mln zł w ramach naboru wniosków na przedsięwzięcia z zakresu adaptacji do zmian klimatu i ochrony środowiska gruntowo-wodnego. Środki zostaną przeznaczone na realizację kanalizacji sanitarnej w Mosinie i w Luboniu.

8.1.6. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa 2024_2

W dniu 30 grudnia 2024 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 4,09 mln zł w ramach naboru wniosków na przedsięwzięcia z zakresu adaptacji do zmian klimatu i ochrony środowiska gruntowo-wodnego. Środki zostaną przeznaczone na realizację kanalizacji sanitarnej w Poznaniu.

8.1.7. Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - gospodarka ściekowa 2024_3

W dniu 30 grudnia 2024 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 5,9 mln zł w ramach naboru wniosków na przedsięwzięcia z zakresu adaptacji do zmian klimatu i ochrony środowiska gruntowo-wodnego. Środki zostaną przeznaczone na realizację kanalizacji sanitarnej w Poznaniu, w Mosinie i w Murowanej Goślinie.

8.1.8. Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym

W dniu 14 maja 2024 roku Spółka otrzymała ofertę przedłużenia warunków udzielenia odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w niezmienionej kwocie 40 mln zł. Dnia 11 lipca 2024 roku podpisano nową umowę obowiązującą do dnia 30 kwietnia 2026 roku.

8.1.9. Linia gwarancyjna

W dniu 28 lutego 2024 roku Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie przedłużył na rzecz Aquanet S.A. obowiązywanie odnawialnej linii na wystawianie gwarancji bankowych w obrocie krajowym do łącznej kwoty 4,1 mln zł. Dostępność linii ustalono na dzień 28 lutego 2025 roku. Na dzień sporządzania dokumentu, Spółka jest w trakcie negocjowania nowych warunków obsługi linii gwarancyjnej w banku Pekao S.A. na kolejne dwanaście miesięcy.

8.1.10. Poręczenia

Spółka w roku 2024 nie udzielała poręczeń, ani też nie zostały jej udzielone poręczenia.

8.2. Informacja o znaczących umowach zawartych w 2024 roku

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka zawarła szereg umów, a wśród najistotniejszych wymienić należy:

1. umowa z dnia 9 sierpnia 2024 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej dotycząca dofinansowania na realizację Projektu "Uporządkowanie gospodarki wodno - ściekowej dla ochrony zasobów wodnych w Poznaniu i okolicach - etap VII" w ramach działania FENX.01.03 Gospodarka wodno – ściekowa, priorytetu FENX.01 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z FS, programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko w latach 2021 - 2027,
2. umowa z dnia 27 czerwca 2024 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej dotycząca dofinansowania na realizację Projektu "Uporządkowanie gospodarki wodno - ściekowej dla ochrony zasobów wodnych w Poznaniu i okolicach - etap VI - Faza nr 2" w ramach działania FENX.02.05 Woda do spożycia, priorytetu FENX.02 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z EFRR, programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021 - 2027,

3. umowa z dnia 8 maja 2024 roku z firmą "KANWOD" Wiesław Tarczyński dotycząca robót budowlano - montażowych dla zadań pn.: „5-11-14-130-1 Kórnik - kanalizacja sanitarna dla m. Skrzynki”, „5-11-14-147-1 Kórnik - rurociąg tłoczny z przepompowni głównej w Kórniku do oczyszczalni ścieków w Borówcu”, „3-11-19-263-0 Kórnik - sieć wodociągowa w ul. Wiśniowej, Leśnej i Szkolnej w Skrzynkach, a także 3-11-16-145-1 Kórnik – sieć wodociągowa w ul. Zielonej w Borówcu”,
4. umowa z dnia 25 listopada 2024 roku z firmą MYCELA S.A. dotycząca usługi zagospodarowania (przetwarzania) ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych z terenu Centralnej Oczyszczalni Ścieków w Koziegłowach, Oczyszczalni Ścieków w Szlachęcinie, Oczyszczalni Ścieków Mosina-Puszczykowo, Oczyszczalni Ścieków w Borówcu oraz Oczyszczalni Ścieków w Chludowie,
5. umowa z dnia 9 sierpnia 2024 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej dotycząca dofinansowania na realizację Projektu "Gospodarowanie wodami opadowymi w Poznaniu etap I" w ramach działania FENX.01.02 Adaptacja terenów zurbanizowanych do zmian klimatu, typ projektów: Wsparcie zrównoważonych systemów gospodarowania wodami opadowymi z udziałem zieleni/zielono - niebieskiej infrastruktury/rozwiązań opartych na przyrodzie, priorytetu FENX.01 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z Funduszu Spójności.

8.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym zrealizowano na rzecz Aquanet S.A. zlecenia o wartości:

1. Terlan Sp. z o.o. – 124 227 tys. zł netto,
2. Mycela S.A. – 16 765 zł netto,
3. Lenker Sp. z o.o. – 16 560 tys. zł netto,
4. Tormel Sp. z o.o. – 13 533 tys. zł netto,
5. Aquanet Retencja Sp. z o.o. – 5 704 tys. zł netto,
6. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. – 5 450 tys. zł netto.

Wartość usług wykonanych i zafakturowanych przez Spółkę na rzecz:

1. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wyniosła 1 201 tys. zł,
2. Terlan Sp. z o.o. wyniosła 807 tys. zł,
3. Lenker Sp. z o.o. wyniosła 397 tys. zł,
4. Aquanet Retencja Sp. z o.o. wyniosła 164 tys. zł,
5. Aquanet Mieścisko Sp. z o.o. wyniosła 94 tys. zł,
6. Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. wyniosła 94 tys. zł,
7. Tormel Sp. z o.o. wyniosła 83 tys. zł,
8. Mycela Sp. z o.o. wyniosła 0,2 tys. zł

8.4. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka nie nabyła w 2024 roku żadnych akcji własnych.

8.5. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późn. zm., zapisy artykułu 49 ustęp 2a. nie mają zastosowania w przypadku spółki Aquanet S.A.

9. Oświadczenie Zarządu

9.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Aquanet S.A. roczne sprawozdanie finansowe Aquanet S.A., obejmujące okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 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 Spółki.

9.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Aquanet S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Aquanet S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



AQUANET