

AQUANET S.A.

**Opinia i raport biegłego rewidenta
Sprawozdanie finansowe**

1 stycznia 2009 r. – 31 grudnia 2009 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Aquanet S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Aquanet S.A. („Spółka”) z siedzibą w Poznaniu, ul. Dolna Wilda 126, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.955.067.427,54 złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 6.316.276,66 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 104.685.254,66 złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 83.891.610,41 złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 nr 152, poz. 1223, z późn. zm - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),



w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 15 kwietnia 2009 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem i z objaśnieniami o tym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenie dotyczyło ograniczenia zakresu badania w odniesieniu do wyceny środków trwałych wniesionych aportem. Objaśnienia dotyczyły zagrożenia kontynuacji działalności, sporządzania sprawozdania skonsolidowanego oraz niepewności dotyczącej rozliczeń podatkowych.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, iż:

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa Aquanet S.A. („Grupa Kapitałowa”), której jednostką dominującą jest Spółka, sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej będą różnić się od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz od jej aktywów netto na ten dzień.



7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Robert Klimacki
biegły rewident nr 90055

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-65-

Warszawa, dnia 26 marca 2010 roku

AQUANET S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Poznań, dnia 26 marca 2010 roku

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. INFORMACJE OGÓLNE**

Aquanet S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 21 lutego 2005 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000234819.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 630 999 119. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu ul. Dolna Wilda 126.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

1. pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody,
2. odprowadzenie i oczyszczanie ścieków, gospodarowanie odpadami
3. pozostałe usługi sanitarna i pokrewne,
4. budownictwo,
5. badania i analizy techniczne.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2009 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 lat
- Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lat
- Oprogramowanie komputerowe	2 lat
- Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Prawo wieczystego użytkowania uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, dla którego Spółka nie jest w stanie określić wartości godziwej, znajduje się w ewidencji pozabilansowej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Od 1 stycznia 2002 roku Spółka wycenia nabywane prawa wieczystego użytkowania po cenie nabycia prawa od osoby trzeciej.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 do 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny	3 do 14 lat
- Środki transportu	5 do 7 lat
- Inne środki trwałe	4 do 5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty amortyzacji, bez wpływu na wartość brutto i umorzenie środków trwałych. Spółka odnosi w ciężar kosztów amortyzacji koszty zużycia materiałów (np. części zamienne).

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.5. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane się według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4.6. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
2. Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.7. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka jest również stroną umowy użyczenia na podstawie, których używa określone środki trwałe. Zgodnie z umowami Spółka ma prawo do odpisów amortyzacyjnych od wartości użyczonych środków trwałych. Spółka jest zobowiązana do ponoszenia wszelkich kosztów używania tych aktywów oraz sprawowania należytej opieki nad tymi aktywami. Ponieważ charakter umów użyczenia jest zbliżony do umów leasingu finansowego. Zarząd zaprezentował użyczone aktywa w sprawozdaniu finansowym z równoczesnym ujęciem zobowiązań odpowiadającym ich wartości. Ponieważ aktywa trwałe będą używane przez długi okres, zobowiązania wynikające z użyczenia zostały zaprezentowane jako zobowiązania długoterminowe.

4.8. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „średniej ważonej”.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

4.9. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.10. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
EUR	4,1082	4,1724

4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.12. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.13. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

4.14. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka prowadzi program wypłaty nagród jubileuszowych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień

4.15. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

4.16. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące produktów lub towarów wymagających długiego okresu wytworzenia są odpisywane do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zostały poniesione.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.17. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.18. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

4.19. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.19.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.19.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.19.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.19.5. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

4.20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwocie uzgodnionej ze związkami zawodowymi. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

AKTYWA	Nota	Na dzień 31 grudnia 2009 roku	Na dzień 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
A. Aktywa trwałe		1 758 942 497,81	1 613 153 167,63
I. Wartości niematerialne i prawne	6	4 345 826,01	867 769,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		4 345 826,01	867 769,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7	1 743 466 257,28	1 603 563 711,56
1. Środki trwałe		1 431 388 889,30	1 209 142 900,14
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		10 075 116,34	9 461 930,13
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 286 352 029,26	1 102 067 459,37
c) urządzenia techniczne i maszyny		122 459 437,76	83 063 310,42
d) środki transportu		9 635 489,38	11 470 813,65
e) inne środki trwałe		2 866 816,56	3 079 386,57
2. Środki trwałe w budowie	32	312 077 367,98	394 420 811,42
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8.1	4 534 850,00	4 614 850,00
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		4 534 850,00	4 614 850,00
a) w jednostkach powiązanych		1 096 350,00	1 176 350,00
- udziały lub akcje		1 096 350,00	1 176 350,00
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		3 438 500,00	3 438 500,00
- udziały lub akcje		2 713 500,00	2 713 500,00
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		725 000,00	725 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9, 25	6 595 564,52	4 106 837,06
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 595 564,52	4 106 837,06
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

AQUANET
PREZES ZARZĄDU

Michał Fomała

AQUANET
PREZES ZARZĄDU

Andrzej Dudlik

AQUANET
PREZES ZARZĄDU

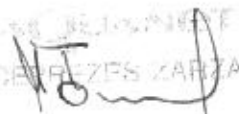
Paweł Chudziński

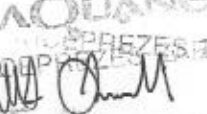
AQUANET
KSIĘGOWY

Romuald Wawrzynowicz

AQUANET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Bilans

AKTYWA	Nota	Na dzień 31 grudnia 2009 roku	Na dzień 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
B. Aktywa obrotowe		196 124 929,73	148 169 566,92
I. Zapasy	23	1 274 328,24	698 180,42
1. Materiały		1 252 984,04	675 595,81
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		21 344,20	22 584,61
II. Należności krótkoterminowe		77 759 703,28	114 272 331,87
1. Należności od jednostek powiązanych		1 160,86	3 080,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 160,86	3 080,81
- do 12 miesięcy		1 160,86	3 080,81
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		77 758 542,42	114 269 251,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		40 214 874,19	39 344 914,25
- do 12 miesięcy		40 214 874,19	39 344 914,25
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		34 194 114,05	71 922 988,75
c) inne		3 349 554,18	3 001 348,06
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		116 974 137,07	33 066 557,30
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		116 974 137,07	33 066 557,30
a) w jednostkach powiązanych	8.2	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	8.2	3 798 294,52	3 782 326,16
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		1 169 294,52	1 153 326,16
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		2 629 000,00	2 629 000,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31	113 175 842,55	29 284 231,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		53 175 842,55	29 284 231,14
- inne środki pieniężne		60 000 000,00	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	116 761,14	132 497,33
Aktywa razem		1 955 067 427,54	1 761 322 734,55


Włodzisław Dudlik
PREZES Zarządu


Włodzisław Dudlik
PREZES Zarządu


Paweł Czerwinski
PREZES Zarządu


Michał Fornal
GŁÓWNY KSIĘGOWY


Roman Wierzyłowicz
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Włodzisław Dudlik

Paweł Czerwinski

Roman Wierzyłowicz

AQUANET S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Bilans

PASYWA	Nota	Na dzień 31 grudnia 2009 roku	Na dzień 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
A. Kapitał (fundusz) własny		936 991 178,67	832 305 924,01
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	857 607 493,00	759 228 616,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		(9 900,00)	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		73 077 309,01	57 394 808,17
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Zysk / (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Zysk / (strata) netto		6 316 276,66	15 682 499,84
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 018 076 248,87	929 016 810,54
I. Rezerwy na zobowiązania	13	28 190 217,75	21 293 376,46
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	4 547 712,18	2 703 413,51
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		16 897 573,00	11 364 287,00
- długoterminowa		15 370 987,00	11 364 287,00
- krótkoterminowa		1 526 586,00	-
3. Pozostałe rezerwy		6 744 932,57	7 225 675,95
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		6 744 932,57	7 225 675,95
II. Zobowiązania długoterminowe	15	815 708 831,37	602 432 351,77
1. Wobec jednostek powiązanych		208 535 424,49	176 185 701,78
2. Wobec pozostałych jednostek		607 173 406,88	426 246 649,99
a) kredyty i pożyczki	11	606 078 610,77	425 206 763,41
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 094 796,11	1 039 886,58
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		165 473 080,07	299 964 101,46
1. Wobec jednostek powiązanych		19 943 950,61	74 411 849,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		153 825,47	18 788,00
- do 12 miesięcy		153 825,47	18 788,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		19 790 125,14	74 393 061,45
2. Wobec pozostałych jednostek		143 132 369,35	223 062 184,44
a) kredyty i pożyczki	11	60 755 927,73	141 205 682,83
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		11 245 597,08	17 996 388,50
- do 12 miesięcy		11 245 597,08	17 996 388,50
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		495 978,23	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 826 122,06	4 105 275,77
h) z tytułu wynagrodzeń		2 367 808,55	2 275 746,27
i) inne		64 440 935,70	57 479 091,07
3. Fundusze specjalne	16	2 396 760,11	2 490 067,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17	8 704 119,68	5 326 980,85
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		8 704 119,68	5 326 980,85
- długoterminowe		4 447 473,10	3 385 249,45
- krótkoterminowe		4 256 646,58	1 941 731,40
Pasywa razem		1 955 067 427,54	1 761 322 734,55

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Michał Fojnał

Włodzisław Bujak

Przewodniczący Zarządu

AQUANET S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22	303 693 672,10	294 073 562,81
- od jednostek powiązanych		92 219,37	123 530,48
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		303 492 302,27	293 731 100,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		201 369,83	342 462,61
B. Koszty działalności operacyjnej		274 304 265,54	261 076 593,51
I. Amortyzacja		86 389 641,25	80 526 557,78
II. Zużycie materiałów i energii		37 533 735,68	35 195 076,48
III. Usługi obce		40 693 838,12	42 998 135,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:		47 451 305,83	43 694 941,96
- podatek akcyzowy		398 675,62	-
V. Wynagrodzenia		46 988 599,26	44 464 771,40
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		10 789 691,36	10 035 630,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		4 399 320,14	3 811 271,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		58 133,90	350 208,48
C. Zysk / (strata) ze sprzedaży (A - B)		29 389 406,56	32 996 969,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	26	19 330 664,78	9 184 245,82
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		127 264,03	131 578,06
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		19 203 400,75	9 052 667,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	27	13 738 820,43	5 857 839,94
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 886 039,48	1 803 186,64
III. Inne koszty operacyjne		10 852 780,95	4 054 653,30
F. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		34 981 250,91	36 323 375,18
G. Przychody finansowe	28	1 610 162,05	4 305 413,59
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		1 559 309,62	339 143,27
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		50 852,43	3 966 270,32
H. Koszty finansowe	29	28 469 544,09	20 573 972,65
I. Odsetki, w tym:		22 741 874,58	19 296 491,76
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		5 727 669,51	1 277 480,89
I. Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		8 121 868,87	20 054 816,12
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
K. Zysk / (strata) brutto (I±J)		8 121 868,87	20 054 816,12
L. Podatek dochodowy	25	1 805 592,21	4 372 316,28
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
N. Zysk / (strata) netto (K-L-M)		6 316 276,66	15 682 499,84

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

AQUANET S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		832 305 924,01	816 623 424,17
- korekty błędów podstawowych		-	-
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		832 305 924,01	816 623 424,17
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		759 228 616,00	764 500 968,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		98 378 877,00	(5 272 352,00)
a) zwiększenie (z tytułu)		98 378 877,00	-
- aport		98 378 877,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	5 272 352,00
- umorzenia udziałów (akcji)		-	5 272 352,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		857 607 493,00	759 228 616,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-	(156 617,12)
a) zwiększenie		-	156 617,12
b) zmniejszenie		9 900,00	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		(9 900,00)	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		57 394 808,17	44 747 833,59
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		15 682 500,84	12 646 974,58
a) zwiększenie (z tytułu)		15 682 500,84	12 803 591,70
- z podziału zysku		15 682 499,84	7 531 239,70
- umorzenie akcji imiennych		-	5 272 352,00
- aggio		1,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	156 617,12
- umorzenia udziałów (akcji)		-	156 617,12
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		73 077 309,01	57 394 808,17
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-

AQUANET
PRZESŁANIE
Włóczęcha Fornal

AQUANET
WICEPRZESŁANIE
Włodzisław Gudił

AQUANET
PRZESŁANIE
Paweł Gudił

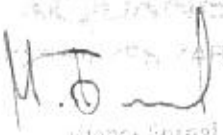
AQUANET
GŁÓWNY KSIĘGOWY
Bogusław Wawrzynowicz

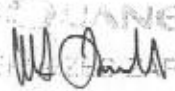
AQUANET S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		-	-
7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		15 682 499,84	7 531 239,70
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		15 682 499,84	7 531 239,70
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		15 682 499,84	7 531 239,70
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		15 682 499,84	7 531 239,70
- podział zysku na kapitał		15 682 499,84	7 531 239,70
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
8. Wynik netto		6 316 276,66	15 682 499,84
a) zysk netto		6 316 276,66	15 682 499,84
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		936 991 178,67	832 305 924,01
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		936 963 797,47	832 305 924,01

AQUANET
Prezident Zarządu

Michał Strycharz

AQUANET
Wiceprezident Zarządu

Andrzej Dudzik

AQUANET
Prezident Zarządu

Paweł Chudziński

AQUANET
Główny Księgowy

Romuald Wawrzynowicz

AQUANET S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		6 316 276,66	15 682 499,84
II. Korekty razem		139 623 581,89	57 570 379,01
1. Amortyzacja		85 328 646,11	80 574 425,01
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		20 830 778,78	21 774 816,97
4. Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej		358 782,98	(131 578,06)
5. Zmiana stanu rezerw		6 896 841,29	3 744 179,66
6. Zmiana stanu zapasów		(576 147,82)	(4 202,95)
7. Zmiana stanu należności		36 512 628,59	(64 886 359,74)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(11 693 090,74)	15 145 318,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		904 147,56	564 267,38
10. Inne korekty		1 060 995,14	789 512,30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		145 939 858,55	73 252 878,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		1 014 011,60	695 405,62
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		155 537,97	356 262,35
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		858 473,63	339 143,27
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach:		858 473,63	339 143,27
- zbycie aktywów finansowych		78 352,00	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		780 121,63	339 143,27
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		(140 867 587,90)	(104 684 638,57)
II. Wydatki		(140 867 587,90)	(104 632 864,51)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach:		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	(51 774,06)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(139 853 576,30)	(103 989 232,95)

AQUANET
MIECISŁAW SZARZĄDU

Michał Fornal

AQUANET
MIECISŁAW SZARZĄDU

AQUANET
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Remuś Wawrzynowicz

AQUANET
Paweł Januszewski

AQUANET S.A.

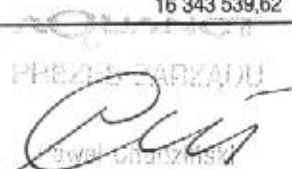
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
(w złotych)			
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		220 000 000,00	86 566 968,73
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		220 000 000,00	86 566 968,73
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		(142 194 671,84)	(31 050 744,42)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		(9 900,00)	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		(118 108 961,30)	(7 529 110,00)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(995 963,69)	(1 407 674,18)
8. Odsetki		(23 079 846,85)	(22 113 960,24)
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		77 805 328,16	55 516 224,31
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		83 891 610,41	24 779 870,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		83 891 610,41	24 779 870,11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(269 809,06)	3 908 404,60
F. Środki pieniężne na początek okresu		29 284 231,24	4 504 361,03
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:		113 175 841,65	29 284 231,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania		16 343 539,62	25 470 005,53


Roman Dudziński
Prezes Zarządu


Roman Dudziński
Prezes Zarządu


Roman Dudziński
Prezes Zarządu


Romuald Wawrzyniuk
GŁÓWNY KSIĘGOWY

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 26 marca 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do 26 marca 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości.

4. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

W bieżącym roku Spółka zmieniła prezentację następujących pozycji:

Rachunek zysków i strat (w złotych)	dane zatwierdzone za 2008 rok	dane zmienione za 2008 rok
A.II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	(312 319,89)	-
A.III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	725 317,92	-
B.I. Amortyzacja	80 574 425,01	80 526 557,78
B.II. Zużycie materiałów i energii	35 349 274,93	35 195 076,48
B.III. Usługi obce	43 032 361,07	42 998 135,17
B.IV. Podatki i opłaty	43 698 938,42	43 694 941,96
B.V. Wynagrodzenia	44 698 087,12	44 464 771,40
B.VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 084 742,85	10 035 630,55
B.VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 829 330,84	3 811 271,69
E.III. Inne koszty operacyjne	3 926 876,12	4 054 653,30
Bilans- Pasywa	dane zatwierdzone za 2008 rok	dane zmienione za 2008 rok
B.III Zobowiązania krótkoterminowe 1 b) inne	60 994 222,69	74 393 061,45
B.IV. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	15 340 570,16	1 941 731,40

Zmiana prezentacji danych porównawczych w rachunku wyników wynikała z wprowadzenia w 2009 roku nowego systemu finansowego i zmiany ewidencji kosztów wytworzenia na potrzeby własne jednostki.

Korekta prezentacyjna w pasywach bilansu odnosiła się do zmiany prezentacji zobowiązania w stosunku do Miasta Poznań z rozliczeń międzyokresowych biernych do pozycji zobowiązań krótkoterminowych innych.

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	721 414,27	-	9 692 853,71	-	10 414 267,98
Zwiększenia, w tym:	-	-	4 196 176,95	-	4 196 176,95
Nabycie	-	-	4 196 176,95	-	4 196 176,95
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	54 395,17	-	54 395,17
Likwidacja	-	-	54 395,17	-	54 395,17
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	721 414,27	-	13 834 635,49	-	14 556 049,76
Umorzenie					
Saldo otwarcia	721 414,27	-	8 825 084,70	-	9 546 498,97
Zwiększenia, w tym:	-	-	718 119,95	-	718 119,95
Amortyzacja okresu	-	-	718 119,95	-	718 119,95
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	54 395,17	-	54 395,17
Likwidacja	-	-	54 395,17	-	54 395,17
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	721 414,27	-	9 488 809,48	-	10 210 223,75
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia	-	-	867 769,01	-	867 769,01
Saldo zamknięcia	-	-	4 345 826,01	-	4 345 826,01

AQUANET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	721 414,27	-	8 840 180,05	-	9 561 594,32
Zwiększenia, w tym:	-	-	852 673,66	-	852 673,66
Nabycie	-	-	852 673,66	-	852 673,66
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	721 414,27	-	9 692 853,71	-	10 414 267,98
Umorzenie					
Saldo otwarcia	721 414,27	-	8 035 572,50	-	8 756 986,77
Zwiększenia, w tym:	-	-	789 512,20	-	789 512,20
Amortyzacja okresu	-	-	789 512,20	-	789 512,20
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	721 414,27	-	8 825 084,70	-	9 546 498,97
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia	-	-	804 607,55	-	804 607,55
Saldo zamknięcia	-	-	867 769,01	-	867 769,01

AQUANET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

(w złotych)	w tym:							Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	Grunt	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie		
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	9 461 930,13	2 696 987,20	1 774 237 924,14	221 588 374,39	22 837 350,13	14 571 161,87	394 420 811,42	-	2 437 217 552,08
Zwiększenia, w tym:	613 186,21	-	243 826 813,52	60 682 317,23	1 331 282,71	1 021 072,22	190 275 357,22	-	497 750 009,11
Nabycie	236 222,21	-	205 244 036,26	80 509 837,23	468 573,89	998 392,22	190 275 357,22	-	457 731 219,03
Inne	377 964,00	-	38 582 777,26	172 680,00	862 688,82	22 680,00	-	-	40 018 790,08
Transfery	-	-	-	-	238 858,53	-	-	-	238 858,53
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 722 059,72	2 302 114,10	967 889,17	180 478,68	272 618 800,66	-	278 791 342,33
Likwidacja i sprzedaż	-	-	2 722 059,72	2 302 114,10	729 030,64	180 478,68	-	-	5 933 883,14
Inne	-	-	-	-	238 858,53	-	272 618 800,66	-	272 857 659,19
Saldo zamknięcia	10 075 116,34	2 696 987,20	2 015 342 677,94	278 968 577,52	23 539 582,20	15 411 755,41	312 077 367,98	-	2 656 415 077,39
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	672 170 464,77	138 525 063,97	11 466 536,48	11 491 775,30	-	-	833 653 840,52
Zwiększenia, w tym:	-	-	59 095 043,64	21 224 284,35	3 148 705,48	1 231 987,95	-	-	84 700 021,42
Amortyzacja okresu	-	-	59 005 548,38	21 224 284,35	3 148 705,48	1 231 987,95	-	-	84 610 526,16
Inne	-	-	89 495,26	-	-	-	-	-	89 495,26
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 274 859,73	2 240 208,56	711 149,14	178 824,40	-	-	5 405 041,83
Likwidacja i sprzedaż	-	-	2 274 859,73	2 240 208,56	711 149,14	178 824,40	-	-	5 405 041,83
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	728 990 648,68	157 509 139,76	13 904 092,82	12 544 938,85	-	-	912 948 820,11
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	9 461 930,13	2 696 987,20	1 102 067 459,37	83 063 310,42	11 470 813,65	3 079 386,57	394 420 811,42	-	1 603 563 711,56
Saldo zamknięcia	10 075 116,34	2 696 987,20	1 286 352 029,26	122 459 437,76	9 635 489,38	2 886 816,56	312 077 367,98	-	1 743 466 257,28

AQUANET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w złotych)	Gruntły	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	9 128 960,13	2 696 987,20	1 658 909 846,93	219 380 334,66	21 003 297,06	18 520 229,75	113 910 133,60	-	2 040 852 802,13
Zwiększenia, w tym:	332 970,00	-	111 744 476,98	4 910 315,88	2 866 215,11	583 431,02	401 447 497,22	-	521 894 906,19
Nabycie	332 970,00	-	111 744 476,98	4 910 315,88	1 382 535,11	583 431,02	401 447 497,22	-	520 411 226,19
Inne	-	-	-	-	1 483 680,00	-	-	-	1 483 680,00
Transfery	-	-	4 413 658,29	-	597 414,11	-	-	-	5 011 072,40
Zmniejszenia, w tym:	-	-	830 058,06	2 702 276,13	1 529 576,15	4 542 498,90	120 936 819,40	-	130 541 228,64
Likwidacja i sprzedaż	-	-	830 058,06	2 702 276,13	932 162,04	128 840,61	-	-	4 593 336,84
Inne	-	-	-	-	597 414,11	4 413 658,29	120 936 819,40	-	125 947 891,80
Saldo zamknięcia	9 461 930,13	2 696 987,20	1 774 237 924,14	221 588 374,39	22 937 350,13	14 571 161,87	394 420 811,42	-	2 437 217 552,08
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	618 101 505,32	121 514 670,62	9 494 561,37	10 199 074,45	-	-	759 309 811,76
Zwiększenia, w tym:	-	-	54 774 848,96	19 611 000,85	2 903 428,04	1 423 403,46	-	-	78 712 681,31
Amortyzacja okresu	-	-	54 774 848,96	19 611 000,85	2 903 428,04	1 423 403,46	-	-	78 712 681,31
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	705 889,51	2 600 607,50	931 452,93	130 702,61	-	-	4 368 652,55
Likwidacja i sprzedaż	-	-	705 889,51	2 600 607,50	931 452,93	130 702,61	-	-	4 368 652,55
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	672 170 464,77	138 525 063,97	11 466 536,48	11 491 775,30	-	-	833 653 840,52
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	9 128 960,13	2 696 987,20	1 040 808 341,61	97 865 664,04	11 508 735,69	8 321 155,30	113 910 133,60	-	1 281 542 990,37
Saldo zamknięcia	9 461 930,13	2 696 987,20	1 102 067 459,37	83 063 310,42	11 470 813,65	3 079 386,57	394 420 811,42	-	1 603 563 711,56

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 2.696.987,20 złotych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość ta wynosiła 2.696.987,20 złotych.

Spółka wykazuje w ewidencji pozabilansowej prawo wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 40.636.540,80 złotych. Prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej. Spółka nie była w stanie oszacować wartości godziwej tego prawa na moment wprowadzenia do ksiąg rachunkowych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku środki trwałe o wartości netto 2.504.251,91 złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2008 roku odpowiednio 3.006.092,88 złotych).

Koszty obsługi (w tym różnice kursowe) zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych w budowie ujęte w koszcie ich wytworzenia (cenie nabycia) w bieżącym roku obrotowym wyniosły 5.012.615,53 złotych (w 2008 roku odpowiednio 2.303.424,09 złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 190.275.357,22 złotych (w 2008 roku odpowiednio 401.447.497,22 złotych) i obejmowały nakłady dokonane w związku z ochroną środowiska w kwocie 175.874.582,38 złotych (w 2008 roku odpowiednio 392.113.633,00 złotych).

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2010 wynoszą 330.328.000,00 złotych (w tym na ochronę środowiska 280.040.000,00 złotych). Inwestycje będą finansowane ze środków własnych w wysokości 68.798.000,00 złotych, z Funduszu Spójności, o który Spółka się ubiega w wysokości 202.708.000,00 złotych i Funduszu Ispa w wysokości 58 822.000,00 złotych.

Amortyzacja ogółem wynikająca z rachunku zysków i strat za 2009 rok wynosi 86.389.641,25 złotych, a amortyzacja dotycząca wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych wynosi 85.328.646,11 złotych. Różnica w kwocie 1.060.995,14 złotych dotyczy kosztów zużycia materiałów (np. części zamiennych) i środków trwałych jednorazowo odnoszonych w koszty amortyzacji o wartości początkowej poniżej 3.500 złotych.

Na podstawie porozumienia pomiędzy Miastem Poznań a Spółką Aqaunet w 2007 roku zostały przekazane środki trwałe o wartości księgowej 60.063.702,74 złotych. Na podstawie aktu notarialnego z dnia 29 stycznia 2009 roku nastąpiło przekształcenie powyższych wierzytelności na kapitał akcyjny Spółki. Na podstawie tego aktu notarialnego Spółka przyjęła również na kapitał akcyjny od Miasta Poznań sieć wodociągową na kwotę 350.750,00 złotych i sieć kanalizacyjną na kwotę na kwotę 216.049,00 złotych

Spółka realizuje Projekty Inwestycyjne z Miastem Poznań współfinansowane z funduszy ISPA. W ramach Projektu Spółka realizuje 8 kontraktów. Wartość poniesionych dotychczas nakładów ujęta została w pozycji środki trwałe w budowie w wartości 262.801.279,45 złotych. Inwestycje o łącznej wartości 174.870.102,10 złotych zostały oddane do użytkowania w czerwcu 2009 roku.

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	1 176 350,00	3 438 500,00	-	4 614 850,00
Wartość brutto	-	-	1 176 350,00	3 438 500,00	-	4 614 850,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych **	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	80 000,00	-	-	80 000,00
Sprzedaż	-	-	80 000,00	-	-	80 000,00
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych **	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	1 096 350,00	3 438 500,00	-	4 534 850,00
Wartość brutto	-	-	1 096 350,00	3 438 500,00	-	4 534 850,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	1 176 350,00	3 169 683,05	-	4 346 033,05
Wartość brutto	-	-	1 176 350,00	3 169 683,05	-	4 346 033,05
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	268 816,95	-	268 816,95
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych *	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	268 816,95	-	268 816,95
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych *	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	1 176 350,00	3 438 500,00	-	4 614 850,00
Wartość brutto	-	-	1 176 350,00	3 438 500,00	-	4 614 850,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe - bony	Udzielone pożyczki	Lokaty	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	1 153 326,16	-	2 629 000,00	3 782 326,16
Wartość brutto	-	1 153 326,16	-	2 629 000,00	3 782 326,16
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	23 709,79	-	-	23 709,79
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne- wycena papierów wartościowych	-	23 709,79	-	-	23 709,79
Transfery	-	26 673,84	-	-	26 673,84
Zmniejszenia, w tym:	-	34 415,27	-	-	34 415,27
Sprzedaż	-	34 415,27	-	-	34 415,27
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	1 169 294,52	-	2 629 000,00	3 798 294,52
Wartość brutto	-	1 169 294,52	-	2 629 000,00	3 798 294,52

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe - bony	Udzielone pożyczki	Lokaty	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	1 101 552,10	-	2 629 000,00	3 730 552,10
Wartość brutto	-	1 101 552,10	-	2 629 000,00	3 730 552,10
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	39 418,04	-	-	39 418,04
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne- wycena papierów wartościowych	-	39 418,04	-	-	39 418,04
Transfery	-	18 447,90	-	-	18 447,90
Zmniejszenia, w tym:	-	6 091,88	-	-	6 091,88
Sprzedaż	-	6 091,88	-	-	6 091,88
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	1 153 326,16	-	2 629 000,00	3 782 326,16
Wartość brutto	-	1 153 326,16	-	2 629 000,00	3 782 326,16

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 595 564,52	4 106 837,06
Razem długoterminowe	6 595 564,52	4 106 837,06
- prenumerały	8 017,13	10 515,51
- koszty ubezpieczeń	71 415,22	83 159,50
- inne	37 328,79	38 822,32
Razem krótkoterminowe	116 761,14	132 497,33

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 857.607.493 złotych i był podzielony na 857.607.493 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 759.228.616 złotych i był podzielony na 759.228.616 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
31 grudnia 2009				
Miasto Poznań	617 795 442,00	72,04%	617 795 442,00	72,04%
Miasto i Gmina Murowana Goślina	19 900 384,00	2,32%	19 900 384,00	2,32%
Miasto Puszczykowo	40 659 832,00	4,74%	40 659 832,00	4,74%
Miasto i Gmina Swarzędz	13 449 520,00	1,57%	13 449 520,00	1,57%
Miasto Luboń	24 877 232,00	2,90%	24 877 232,00	2,90%
Gmina Czerwonak	28 261 512,00	3,30%	28 261 512,00	3,30%
Gmina Mosina	74 518 984,00	8,69%	74 518 984,00	8,69%
Pracownicy (15 osób)	370 112,00	0,04%	370 112,00	0,04%
Gmina Kórnik	12 868 462,00	1,50%	12 868 462,00	1,50%
Gmina Suchy Las	24 649 493,00	2,87%	24 649 493,00	2,87%
Gmina Brodnica	236 520,00	0,03%	236 520,00	0,03%
Aquanet S.A.	20 000,00	0,00%	20 000,00	0,00%
Razem	857 607 493	100,00%	857 607 493,00	100%
	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
31 grudnia 2008				
Miasto Poznań	527 052 992,00	69,42%	527 052 992,00	69,42%
Miasto i Gmina Murowana Goślina	19 900 384,00	2,62%	19 900 384,00	2,62%
Miasto Puszczykowo	40 659 832,00	5,36%	40 659 832,00	5,36%
Miasto i Gmina Swarzędz	13 449 520,00	1,77%	13 449 520,00	1,77%
Miasto Luboń	24 877 232,00	3,28%	24 877 232,00	3,28%
Gmina Czerwonak	28 261 512,00	3,72%	28 261 512,00	3,72%
Gmina Mosina	74 518 984,00	9,81%	74 518 984,00	9,81%
Pracownicy (16 osób)	390 112,00	0,05%	390 112,00	0,05%
Gmina Kórnik	6 418 160,00	0,85%	6 418 160,00	0,85%
Gmina Suchy Las	23 463 368,00	3,09%	23 463 368,00	3,09%
Gmina Brodnica	236 520,00	0,03%	236 520,00	0,03%
Razem	759 228 616,00	100,00%	759 228 616,00	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka miała 25 akcjonariuszy, w tym 10 miast i gmin oraz 15 osób fizycznych.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału:

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego z 16 marca 2009 r. dokonano wpisu w KRS o podwyższeniu kapitału o 98.378.877 zł. do kwoty 857.607.493 zł.

Zwiększenie kapitału nastąpiło przez wniesienie aportu przez Miasto Poznań na kwotę 90.742.450 zł., Gminę Suchy Las na kwotę 1.186.125 zł. i Gminę Kórnik na kwotę 6.450.302 zł.

Spółka Aquanet nabyła również 20.000 akcji od akcjonariusza (osoby fizycznej) celem umorzenia.

11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Krótkoterminowe		
Pożyczka WFOŚ	1 849 880,00	1 557 680,00
Pożyczka NFOŚ	1 500 000,00	2 100 000,00
Kredyt EBI 500 mln (WIBOR 3M+0,13p.p) i odsetki	22 650 347,49	21 019 644,37
Kredyt w rachunku bieżącym PeKaO S.A. 50 mln. (WIBOR 1M + 0,50 p.p.)	-	49 181 465,82
Karta płatnicza Master Card	1 279,60	1 077,16
Inne kredyty:	34 754 420,64	67 365 815,48
ING Bank Śląski konsolidacyjny 120 mln (WIBOR 3M+0,5p.p)	10 806 451,56	22 981 451,56
PKO BP S.A. Konsolidacyjny 120 mln (WIBOR 3M+0,5 p.p)	10 806 451,56	22 981 451,56
PEKAO S.A. Konsolidacyjny 120 mln (WIBOR 3M+0,5p.p)	8 387 096,88	17 837 096,88
Kredyt PeKaO S.A. forfaiting 104 mln (WIBOR 1M+ 0,75 p.p)	4 754 420,64	3 565 815,48
Razem krótkoterminowe	60 755 927,73	141 205 682,83
Długoterminowe		
Pożyczka WFOŚ	5 911 830,00	7 785 710,00
Pożyczka NFOŚ	4 787 833,04	4 187 833,04
Inne kredyty:	595 378 947,73	413 233 220,37
PKO BP S.A. Konsolidacyjny 120 mln(WIBOR 3M+0,5p.p)	8 663 049,04	18 633 905,64
ING B.Śląski konsolidacyjny 120 mln (WIBOR 3M+0,5p.p)	8 663 049,04	18 633 905,64
PEKAO S.A. Konsolidacyjny 120 mln (WIBOR 3M+0,5p.p)	6 724 306,82	14 462 135,72
Kredyt EBI 500 mln (WIBOR 3M+0,13p.p)	475 051 524,00	260 471 834,00
Kredyt PeKaO S.A. forfaiting 104 mln (WIBOR 1M+ 0,75 p.p)	96 277 018,73	101 031 439,37
Razem długoterminowe	606 078 610,77	425 206 763,41

12. PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY

12.1 Podział zysku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 29 maja 2009 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok poprzedni na kapitał zapasowy.

12.2 Podział zysku

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podziałem zysku za rok bieżący. Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku za rok obrotowy na kapitał zapasowy w kwocie 6.288.895,46 złotych i na sfinansowanie wynagrodzenia akcji nabytych w celu ich umorzenia w kwocie 27.381,20 złotych.

13. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 703 413,51	11 364 287,00	7 225 675,95	21 293 376,46
Zwiększenia	4 547 712,18	5 533 286,00	767 195,42	10 848 193,60
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	2 703 413,51	-	1 247 938,80	3 951 352,31
Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku, w tym:	4 547 712,18	16 897 573,00	6 744 932,57	28 190 217,75
Długoterminowe	4 547 712,18	15 370 987,00	-	19 918 699,18
Krótkoterminowe	-	1 526 586,00	6 744 932,57	8 271 518,57

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2008 roku	1 385 523,04	11 364 287,00	4 799 386,76	17 549 196,80
Zwiększenia	2 703 413,51	-	2 444 124,71	5 147 538,22
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	1 385 523,04	-	17 835,52	1 403 358,56
Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku, w tym:	2 703 413,51	11 364 287,00	7 225 675,95	21 293 376,46
Długoterminowe	2 703 413,51	11 364 287,00	-	14 067 700,51
Krótkoterminowe	-	-	7 225 675,95	7 225 675,95

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	3 910 853,11
Zwiększenia	-	2 886 039,48
Wykorzystanie	-	137 572,47
Rozwiązanie	-	1 530 913,86
Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	5 128 406,26

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2008 roku	-	5 324 724,29
Zwiększenia	-	1 803 186,64
Wykorzystanie	-	259 211,23
Rozwiązanie	-	2 957 846,59
Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	3 910 853,11

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2009 roku

(w złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	207 837 200,05	698 224,44	208 535 424,49
a) zobowiązania inwestycyjne do Miasta Poznania			207 837 200,05		207 837 200,05
b) pozostałe				698 224,44	698 224,44
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	47 638 633,37	48 237 856,81	511 296 916,70	607 173 406,88
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	41 741 957,26	44 659 463,77	508 977 526,70	595 378 947,73
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	4 801 880,00	3 578 393,04	2 319 390,00	10 699 663,04
c) z tytułu leasingu finansowego	-	1 094 796,11	-	-	1 094 796,11
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	47 638 633,37	256 075 056,86	511 995 141,14	815 708 831,37

31 grudnia 2008 roku

(w złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	175 449 358,32	736 343,46	176 185 701,78
a) zobowiązania inwestycyjne do Miasta Poznania			175 449 358,32		175 449 358,32
b) pozostałe				736 343,46	736 343,46
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	62 198 134,22	41 371 612,11	322 676 903,66	426 246 649,99
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	56 484 367,64	37 286 619,07	319 462 233,66	413 233 220,37
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	4 673 880,00	4 084 993,04	3 214 670,00	11 973 543,04
c) z tytułu leasingu finansowego	-	1 039 886,58	-	-	1 039 886,58
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	62 198 134,22	216 820 970,43	323 413 247,12	602 432 351,77

Dla kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych informacje podano w nocie 11 oraz w nocie 18

16. AKTYWA I PASywa SOCJALNE

Ustawa o Funduszu Socjalnym z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, założenia i prowadzenia Funduszu Socjalnego. Spółka prowadzi taki fundusz i dokonuje okresowych wpłat w oparciu o minimalną wymaganą kwotę. Dodatkowo Spółka wnosi niektóre socjalne aktywa trwale do Funduszu.

Celem Funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Spółki, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na pasywa Funduszu Socjalnego składają się zakumulowane wpłaty do Funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki Funduszu.

Skład oraz rodzaj aktywów, pasywów oraz kosztów związanych z Funduszem Socjalnym zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa i pasywa, wpływy i wydatki Funduszu Socjalnego

(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	2 131 713,95	1 807 371,01
Środki pieniężne	230 824,47	479 269,16
Fundusz Socjalny - pasywa	2 398 780,11	2 490 067,57
	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
Spłata rat pożyczek	130 283,69	116 622,84
Refundacja	(96 062,00)	(82 385,00)
Wpłaty wniesione do Funduszu Socjalnego w okresie	2 105 832,93	1 800 000,00
Bezzwrotne wydatki Funduszu	63 474,00	49 669,50

17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4 447 473,10	3 385 249,45
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	4 447 473,10	3 385 249,45
- dotacje do środków trwałych	3 303 155,10	3 385 249,45
- nieodpłatne przyjęcie środków trwałych	1 144 318,00	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	4 256 646,58	1 941 731,40
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	889 464,53	1 249 814,28
Inne, w tym:	3 387 182,05	691 917,14
- rezerwa na urlopy	787 182,05	691 917,14
- rezerwa na wywóz osadów	2 600 000,00	-
Rozliczenia międzyokresowe - razem	8 704 119,68	5 326 980,85

18. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczone na jej majątku (w złotych):

31 grudnia 2009 roku

Rodzaj zobowiązania	Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2009 roku	Rodzaj zabezpieczenia
1. Kredyt w PEKAO S.A. (50.000.000,00)	0,00	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów
2. W.F.O.Ś i G.W (550.000,00)	184 300,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw do bonów skarbowych: 650.000,00 złotych
3. W.F.O.Ś i G.W (425.000,00)	154 250,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw do bonów skarbowych: 470.000,00 złotych
4. W.F.O.Ś i G.W (637.000,00)	231 250,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, blokada środków na rachunku lokaty terminowej: 725.000,00 złotych
5. W.F.O.Ś i G.W (1.600.000,00)	894 200,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, blokada środków na rachunku lokaty terminowej: 1.752.000,00 złotych
6. W.F.O.Ś i G.W (800.000,00)	421 200,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, blokada środków na rachunku lokaty terminowej: 677.000,00 złotych
7. Kredyt w PEKAO S.A. (33.548.387,10)	15 376 343,98	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów

AQUANET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. Kredyt w PKO BP S.A. (43.225.806,45)	19 811 828,01	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów
9. Kredyt w ING BANK ŚLĄSKI S.A. (43.225.806,45)	19 811 828,01	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów
10. Kredyt w EBI (500.000.000,00)	500 000 000,00	Umowa z dnia 26.01.2006r. dotycząca Gwarancji zabezpieczającej zobowiązania płatnicze Aquanet S.A. wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz Kredytu Odnawialnego i Kredytu Konsolidacyjnego
11.W.F.O.Ś i G.W (700.000,00)	512 500,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew (cesja) wierzytelności z tyt. należności Poznańskiej Spółdzielni Mieszkaniowej wynikającej z umowy nr ES/3803/24652/2004 z 05.02.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków
12.W.F.O.Ś i G.W (3.000.000,00)	2 280 000,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew (cesja) wierzytelności z tyt. należności Poznańskiej Spółdzielni Mieszkaniowej wynikającej z umowy nr ES/3803/24652/2004 z 05.02.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków
13.W.F.O.Ś i G.W (3.000.000,00)	2 308 000,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew (cesja) wierzytelności z tyt. należności Poznańskiej Spółdzielni Mieszkaniowej wynikającej z umowy nr ES/3803/24652/2004 z 05.02.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków
14.W.F.O.Ś i G.W (1.000.000,00)	800 010,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew (cesja) wierzytelności z tyt. należności Spółdzielni Mieszkaniowej w Swarzędzu wynikającej z umowy nr ES/3803/24653/2003 z 15.03.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków
15.N.F.O.Ś i G.W (70.000.000,00)	6 287 833,04	poręczenie udzielone przez Miasto Poznań, cesja wierzytelności z tyt. Należności Spółdzielni Mieszkaniowej "Osiedla Młodych" w Poznaniu; weksel in blanco; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
16. Kredyt w PeKaO S.A. (104.597.254,85)	101 031 439,37	bezwarunkowa cesja wierzytelności obecnych i przyszłych z tyt. umów dotycz. prowadzonej działalności, będących źródłem 10% przychodów ogółem; pełnomocnictwo do rachunku bankowego 97 1240 6609 1111 0000 4933 3381
	670 104 982,41	*(saldo przedstawia wartość nominalną nie uwzględnia wyceny po zamortyzowanym koszcie)

JK

AQUANET S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2008 roku

Rodzaj zobowiązania	Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2008 roku	Rodzaj zabezpieczenia
1. Kredyt w PEKAO S.A. (50.000.000,00)	49 161 465,82	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów
2.W.F.O.Ś i G.W (550.000,00)	277 900,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw do bonów skarbowych: 650.000,00 złotych
3.W.F.O.Ś i G.W (425.000,00)	218 250,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw do bonów skarbowych: 470.000,00 złotych
4.W.F.O.Ś i G.W (637.000,00)	327 250,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, blokada środków na rachunku lokaty terminowej: 725.000,00 złotych
5.W.F.O.Ś i G.W (1.600.000,00)	1 176 600,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, blokada środków na rachunku lokaty terminowej: 1.752.000,00 złotych
6.W.F.O.Ś i G.W (800.000,00)	547 600,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, blokada środków na rachunku lokaty terminowej: 877.000,00 złotych
7. Kredyt w PEKAO S.A. (33.548.387,10)	32 299 232,80	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów
8. Kredyt w PKO BP S.A. (43.225.806,45)	41 615 357,20	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów
9. Kredyt w ING BANK ŚLĄSKI S.A. (43.225.806,45)	41 615 357,20	Pełnomocnictwo do rachunków innych niż Rachunki Środków Unijnych oraz Rachunek Funduszu Zakładowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, oraz cesja wierzytelności będących źródłem 80% przychodów
10. Kredyt w EBI (500.000.000,00)	260 471 834,00	Umowa z dnia 26.01.2008r. dotycząca Gwarancji zabezpieczającej zobowiązania płatnicze Aquanet S.A. wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz Kredytu Odnawialnego i Kredytu Konsolidacyjnego
11.W.F.O.Ś i G.W (700.000,00)	587 500,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew(cesja) wierzytelności z tyt. należności Poznańskiej Spółdzielni Mieszkaniowej wynikającej z umowy nr ES/3803/24652/2004 z 05.02.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków
12.W.F.O.Ś i G.W (3.000.000,00)	2 640 000,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew (cesja) wierzytelności z tyt. należności Poznańskiej Spółdzielni Mieszkaniowej wynikającej z umowy nr ES/3803/24652/2004 z 05.02.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków
13.W.F.O.Ś i G.W (3.000.000,00)	2 654 000,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew (cesja) wierzytelności z tyt. należności Poznańskiej Spółdzielni Mieszkaniowej wynikającej z umowy nr ES/3803/24652/2004 z 05.02.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków

14.W.F.O.Ś i G.W (1.000.000,00)	914 290,00	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew (cesja) wierzytelności z tyt. należności Spółdzielni Mieszkaniowej w Swarzędzu wykonującej z umowy nr ES/3803/24653/2003 z 15.03.2004r. o dostarczanie wody i odprowadzanie ścieków
15.N.F.O.Ś i G.W (70.000.000,00)	6 287 833,04	poręczenie udzielone przez Miasto Poznań; cesja wierzytelności z tyt. Należności Spółdzielni Mieszkaniowej "Osiedla Młodych" w Poznaniu; weksel in blanco; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
16. Kredyt w PeKaO S.A. (104.597.254,85)	104 597 254,85	bezwanunkowa cesja wierzytelności obecnych i przyszłych z tyt. umów dotycz. prowadzonej działalności, będących źródłem 10% przychodów ogółem; pełnomocnictwo do rachunku bankowego 97 1240 6609 1111 0000 4933 3381
	545 391 724,91	*(saldo przedstawia wartość nominalną nie uwzględnia wyceny po zamortyzowanym koszcie)

19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z wekslowymi poza opisanymi poniżej.

Lewobrzeżna Oczyszczalnia Ścieków nie spełnia wymogów zawartych w rozporządzeniu Ministra Środowiska z dnia 8 lipca 2004 roku w sprawie warunków, jakie należy spełnić przy wprowadzeniu ścieków do wód lub do ziemi oraz w sprawie substancji szczególnie szkodliwych dla środowiska (Dz. U. z dnia 28 lipca 2004 roku Nr 168, poz.1763). Oczyszczalnia nie posiada pozwolenia wodno-prawnego. W związku z powyższym zostały naliczone opłaty dodatkowe w wysokości około 29 milionów 730 tysięcy złotych (do dnia 31 grudnia 2009 roku).

Obecnie Spółka nie jest zobowiązana do zapłaty naliczonych kar, ponieważ otrzymano odroczenie do 2010 roku. W tym okresie Spółka ma dostosować powyższy obiekt do wszystkich wymagań w zakresie ochrony środowiska. Modernizacja Lewobrzeżnej Oczyszczalni Ścieków została objęta kontraktem nr 1 zadań finansowanych z funduszu ISPA, pozycja ta ujęta jest w planie inwestycyjnym Spółki. Obiekt do końca 2009 roku był w fazie rozruchu technologicznego. Na początku 2010 roku uzyskano parametry technologiczne założone w projekcie, wykonawca uzyskał pozwolenie na użytkowanie oraz pozwolenie wodno - prawne określające parametry ścieków odprowadzanych do rzeki.Od 1 marca 2010 roku przejęto obiekt do wstępnej eksploatacji. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, Spółka spełniając warunek dostosowania oczyszczalni do wymagań ochrony środowiska nie będzie musiała płacić dodatkowych opłat i w związku z tym nie utworzono rezerwy na ewentualne dodatkowe opłaty w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok.

Istnieje potencjalne ryzyko roszczeń od właścicieli działek, przez które przebiegają sieci instalacji wodnej i kanalizacyjnej. Wcześniej polskie prawo zezwalało Spółce na przeprowadzanie sieci przez prywatną ziemię często bez zgody właściciela. Ze względu na zmiany w polskim prawie własnościowym, a przede wszystkim ze względu na zmiany w podejściu sądów do własności prywatnej, właściciele mogą się obecnie domagać kompensaty za bezpłatne użytkowanie ich majątku. Prawdopodobieństwo takich roszczeń nie może być precyzyjnie określone, a Spółka utworzyła rezerwę na znane obecnie sprawy z tego tytułu.

Spółka prowadzi inwestycję współfinansowaną z funduszy spójności ISPA - budowę Stacji Termicznego Suszenia Osadów. W przypadku prac związanych z uruchomieniem Stacji Termicznego Suszenia Osadów, Spółka, w IV kwartale 2009 roku przeprowadziła próby technologiczne na poszczególnych liniach suszarniczych, w celu ustabilizowania pracy i zoptymalizowania parametrów technologicznych. Stwierdzono kilkanaście kluczowych usterek, związanych między innymi z automatycznym sterowaniem instalacji i zdiagnozowano obszary, w których należy poprawić bezpieczeństwo pracy instalacji.

Zarząd jest przekonany, że pomimo w/w usterek efekt ekologiczny w suszarni został osiągnięty. Osiągnięcie efektu zostanie potwierdzone przez Audytorów unijnych w lutym 2011 roku. W przypadku stwierdzenia braku osiągnięcia efektu ekologicznego istnieje ryzyko cofnięcia finansowania z funduszy ISPA. Całkowita wartość otrzymanych funduszy z ISPA na finansowanie suszarni wynosi 59.767 tysięcy złotych. Zdaniem Zarządu wydanie negatywnej opinii jest bardzo mało prawdopodobne.

20. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

21. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Poza umowami opisanymi w notach 18 i 19 Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

22. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2009 i 2008 była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
1. Przychód ze sprzedaży	303 492 302,27	293 731 100,20
2. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	201 369,83	342 462,61
Przychody netto ze sprzedaży, razem	303 693 672,10	294 073 562,81

Całość przychodów ze sprzedaży w bieżącym i poprzednim roku obrotowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

23. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO

Tytuł	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
1. Materiały	1 252 984,04	675 595,77
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	21 344,20	22 584,61
Wartość zapasów razem	1 274 328,24	698 180,38

24. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

25. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2008 roku
Zysk (strata) brutto	8 121 868,87	20 054 816,12
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(17 040 509,20)	(14 362 369,28)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	21 325 138,19	10 202 047,58
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	7 343 085,55	7 272 800,00
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	(4 610 551,84)	(4 515 399,54)
(+/-) Inne różnice	(2 244 182,70)	(3 175 217,71)
- darowizny	(350 000,00)	(256 600,00)
- koszty leasingu	(967 562,63)	(1 296 153,35)
- odsetki zapłacone w bieżącym roku a dotyczące roku poprzedniego	(2 070 938,07)	(1 622 464,36)
- nieodpłatne przyjęcie środka trwałego	1 144 318,00	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 894 849,07	15 476 677,17
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	2 450 021,00	2 940 569,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(644 428,79)	1 431 747,28
Podatek dochodowy - razem	1 805 592,21	4 372 316,28

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wycena papierów wartościowych	4 504,86	-
Odszkodowanie od Budimexu	2 537 862,47	-
Należności za usługi przed terminem płatności art.12 pkt 3d ust CIT	1 238 405,70	1 393 715,38
Umowy leasingowe	149 869,93	230 409,86
Wycena rachunków bankowych wyrażonych w Euro	-	742 597,00
Z tytułu odsetek od kredytów	617 069,22	336 691,27
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	4 547 712,18	2 703 413,51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 210 538,50	2 159 214,50
Pozostałe rezerwy	351 223,60	429 397,60
Rezerwa dotycząca kosztów wywozu osadu	494 000,00	-
Różnica na wartości środków trwałych w związku z odszkodowaniem od Budimex S.A.	1 301 819,94	-
Odpisy aktualizujące należności	487 198,59	371 531,05
Inne rozliczenia międzyokresowe	149 565,00	131 464,26
Nieodpłatne przyj. środka trwałego	217 420,00	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	122 078,34	139 224,84
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i ZUS	261 720,55	876 004,81
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - razem	6 595 564,52	4 106 837,06
Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku odroczonego		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - netto	6 595 564,52	4 106 837,06

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2008 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, w tym:	127 264,03	131 578,06
- zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	127 264,03	131 578,06
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	19 203 400,75	9 052 667,76
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 530 913,88	2 957 846,59
- rozwiązanie rezerwy z tytułu Kobo	68 371,36	4 920,07
- rozw.rezerwy na sprawy sporne	411 472,58	-
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	126 776,97	105 431,38
- Vat unijny	67 901,52	-
- prawa majątkowe energii odnawialna	4 345 838,81	-
- Termy Maltańskie zbycie udziałów	78 352,00	-
- ZDM refaktury	5 580,00	-
- otrzymane kary i grzywny	4 110 072,07	4 433 350,69
- należne odszkodowania	6 505 487,00	-
- sprzedaż energii	567 471,74	-
- inne	1 385 162,84	1 551 119,03
Pozostałe przychody operacyjne, razem	19 330 664,78	9 184 245,82

27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2008 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, w tym	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	2 886 039,48	1 803 186,64
- odpis aktualizujący wartość należności	2 886 039,48	1 803 186,64
Inne koszty operacyjne, w tym:	10 852 780,95	4 054 653,30
- Termy Maltańskie zbycie udziałów	80 000,00	-
- energia odnawialna	14 127,61	-
- nakłady inwestycyjne spisane w koszty	210 996,30	-
- darowizny	351 000,34	256 600,00
- odpisane należności	8 395,11	1 264,38
- koszty likwidacji środków trwałych	501 133,37	190 116,35
- koszty postępowania spornego	232 067,84	213 377,63
- utworz.rezerwy na pewne i prawd.straty	-	2 444 124,71
- utworzenie rezerwy emerytalnej	5 533 286,00	-
- utworzenie rezerwy na koszty wywozu osadów	2 600 000,00	-
- inne	1 321 774,38	949 170,23
Pozostałe koszty operacyjne, razem	13 738 820,43	5 857 839,94

28. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2008 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
Odsetki w tym:	1 559 309,62	339 143,27
- odsetki od pozostałych kontrahentów	194 870,42	130 458,74
- odsetki bankowe	1 358 595,31	164 769,40
- odsetki pozostałe	5 843,89	43 915,13
Przychody ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne, w tym:	50 852,43	3 966 270,32
- wycena bilansowa	-	3 908 404,38
- pozostałe przychody finansowe	50 852,43	57 865,94
Przychody finansowe, razem	1 610 162,05	4 305 413,59

29. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2008 roku
Odsetki, w tym:	22 741 874,58	19 296 491,76
- odsetki dla spółek powiązanych	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	1 978,48	5 386,41
- odsetki budżetowe	7 361,00	218 139,05
- odsetki bankowe	22 426 026,63	18 939 973,90
- odsetki pozostałe	306 508,47	132 992,40
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	-
Inne, w tym:	5 727 669,51	1 277 480,89
- różnice kursowe	9 290,87	436,05
- wycena bilansowa	4 178 213,44	-
- pozostałe koszty finansowe	1 540 165,20	1 277 044,84
Koszty finansowe, razem	28 469 544,09	20 573 972,65

30. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2008 roku
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	190 275 357,22	401 447 497,22
- odsetki od zobowiązań (zaciągniętych w celu finansowania wytworzenia środków trwałych)	5 012 615,53	2 303 424,09
- nakłady inwestycyjne	185 262 741,69	399 144 073,13

31. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Środki pieniężne w banku	53 107 736,34	29 250 981,70
- rachunki bieżące	36 764 196,72	4 260 245,33
- rachunki o ograniczonej możliwości dysponowania - ISPA	16 343 539,62	24 990 736,37
Środki pieniężne w kasie	68 106,21	33 249,44
Inne środki pieniężne	60 000 000,00	-
- depozyty krótkoterminowe	60 000 000,00	-
Środki pieniężne, razem	113 175 842,55	29 284 231,14

32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zobowiązania (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	78 785 458,21	392 083 959,58
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	(100 422 092,26)	(183 635 113,58)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych dotyczących ISPY	(40 480 584,18)	(170 743 294,23)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(9 734 731,10)	(22 444 309,59)
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	133 274,87	(76 005,82)
Zmiana stanu zobowiązań - konwersja zobowiązań do Miasta Poznań na kapitał	60 063 702,74	-
Pozostałe	(38 119,02)	(39 917,92)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(11 693 090,74)	15 145 318,44

33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
Zarząd	3	3
Pracownicy umysłowi	402	394
Pracownicy fizyczni	524	514
Zatrudnienie, razem	929	911

34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	162 260,00	128 000,00
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	23 180,00	-
Razem	185 440,00	128 000,00

35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
Zarząd Spółki	748 006,52	686 631,50
Rada Nadzorcza	323 678,36	305 327,52
Wynagrodzenia, razem	1 071 684,88	991 959,02

36. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2009 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

37. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

38. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Aquanet.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, sporządzane jest przez Aquanet S.A. z siedzibą w Poznaniu.

b) Podmiot dominujący

Spółka nie posiada podmiotu dominującego w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Głównym akcjonariuszem Spółki jest Miasto Poznań.

Spółka posiadała długoterminowe zobowiązania wobec Miasta Poznań na kwotę 208.535.424,49 złotych dotyczących inwestycji związanych z realizacją projektów inwestycyjnych współfinansowanych z funduszu ISPA, zgodnie z zapisami § 6 pkt 3 umowy z dnia 24 stycznia 2008 roku zawartej z Miastem Poznań zobowiązania te zostaną skonwertowane na akcje Spółki.

c) Podmioty zależne i stowarzyszone

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

Spółka AQUANET Krzeszinki Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
Zakupy	9 020 746,84	6 818 242,66
Sprzedaż	92 219,37	123 530,48
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 160,86	3 080,81
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	153 825,47	18 788,00
Inne zobowiązania	1 807 773,00	663 190,69

d) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

**39. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE
LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU**

31 grudnia 2009 roku

	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009	Kapitały własne na 31 grudnia 2009 roku
1.	Aquanet Krzesinki Sp. z o.o.	ul.Przemyska 5 61-324 Poznań	1 096 350,00	93,70%	(840 706,26)	3 554 145,93
2.	Aquanet Ostroróg Sp zoo (dawniej: ZGKWIK Sp. z o.o.)	ul. Wroniecka 26 64-560 Ostroróg	2 713 500,00	32,72%	37 354,61	7 733 162,49

31 grudnia 2008 roku

	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku	Kapitały własne na 31 grudnia 2008 roku
1.	Aquanet Krzesinki Sp. z o.o.	ul.Przemyska 5 61-324 Poznań	1 096 350,00	93,70%	(347 028,69)	4 394 852,19
2.	ZGKWIK Sp. z o.o.	ul. Wroniecka 26 64-560 Ostroróg	2 713 500,00	32,72%	33 128,58	7 689 807,88

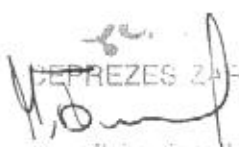
Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

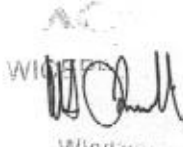
40. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

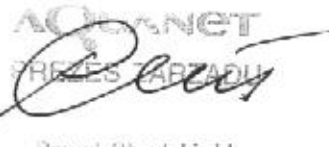
Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Konsolidacją objęta jest jednostka zależna Aquanet Krzesinki Sp. z o.o.
Spółka nie konsoliduje jednostki stowarzyszonej Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. na podstawie art.58 ustawy o rachunkowości.

41. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W ciągu roku obrotowego Spółka nie połączyła się z żadnymi innymi jednostkami.


PREZES Zarządu
Michał Fornal


WICEPREZES Zarządu
Włodzisław Jedlik


PREZES Zarządu
Paweł Chudziński


AQUANET
GŁÓWNY KSIĘGOWY
Romuald Wawrzynowicz

AQUANET S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Aquanet S.A. ("Spółka") powstała w wyniku przekształcenia Aquanet Sp. z o.o. w Aquanet S.A. Aquanet Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 czerwca 1997 roku, natomiast Aktem Notarialnym z dnia 21 lutego 2005 roku została przekształcona w Aquanet S.A. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Dolna Wilda 126.

W dniu 25 maja 2005 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234819. Spółka posiada numer NIP: 777-00-03-274 nadany w dniu 17 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 630999119 nadany w dniu 7 października 1997 roku (odnowiony w dniu 9 lipca 2003 roku).

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Aquanet. Spółką zależną jest Aquanet Krzesinki Sp. z o.o. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 38 i 39 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- gospodarowanie odpadami,
- pozostałe usługi sanitarne i pokrewne.

W dniu 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 857 607 493,00 złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 936 991 178,67 złotych.

Zgodnie z Księgą Akcyjną na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Podmiot	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nom. jednej akcji	Udział w kap. podstawowym
Miasto Poznań	617 795 442,00	72,04%	617 795 442,00	72,04%
Gmina Mosina	74 518 984,00	8,69%	74 518 984,00	8,69%
Miasto Puszczykowo	40 659 832,00	4,74%	40 659 832,00	4,74%
Gmina Czerwonak	28 261 512,00	3,30%	28 261 512,00	3,30%
Miasto Luboń	24 877 232,00	2,90%	24 877 232,00	2,90%
Gmina Suchy Las	24 649 493,00	2,87%	24 649 493,00	2,87%
Miasto i Gmina Murowana Goślina	19 900 384,00	2,32%	19 900 384,00	2,32%
Miasto i Gmina Swarzędz	13 449 520,00	1,57%	13 449 520,00	1,57%
Gmina Kórnik	12 868 462,00	1,50%	12 868 462,00	1,50%
Pracownicy (16 osób)	370 112,00	0,04%	370 112,00	0,04%
Gmina Brodnica	236 520,00	0,03%	236 520,00	0,03%
Aquanet S.A.	20 000,00	0,00%	20 000,00	0,00%
Razem	857 607 493,00	100,00%	857 607 493,00	100,00%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 26 marca 2010 w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	759 228 616	759 228 616
Podwyższenie (w tym):	98 378 877	98 378 877
<i>Miasto Poznań</i>	90 742 450	90 742 450
<i>Gmina Kórnik</i>	6 450 302	6 450 302
<i>Gmina Suchy Las</i>	1 186 125	1 186 125
Stan na koniec okresu	<u>857 607 493</u>	<u>857 607 493</u>

W dniu 25 lutego 2010 roku zmniejszyła się ilość osób fizycznych – akcjonariuszy z 15 na 14 z powodu zbycia akcji na rzecz Spółki w celu ich umorzenia przez jednego akcjonariusza. Tym samym Spółka posiada 28 760 akcji przeznaczonych do umorzenia. Do dnia opinii nie podjęto jeszcze uchwały potwierdzającej dokonanie umorzenia.

Dnia 26 stycznia 2009 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z 759 228 616 złotych o kwotę 98 378 877 złotych, czyli do kwoty 857 607 493 złotych poprzez emisję 98 378 877 akcji imiennych zwykłych, każda o nominalnie 1 złoty. Akcje nowej emisji przyznano: Miastu Poznań, Gminie Kórnik oraz Gminie Suchy Las w drodze subskrypcji prywatnej. Na pokrycie nowej emisji akcji zostały wniesione wkłady niepieniężne.

W skład Zarządu Spółki na dzień 26 marca 2010 roku wchodził:

Paweł Chudziński	- Prezes Zarządu,
Włodzimierz Dudlik	- Wiceprezes Zarządu,
Michał Fornal	- Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 18 października 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26 października 2007 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 26 marca 2010 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Aquanet S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Aquanet S.A. („Spółka”) z siedzibą w Poznaniu, ul. Dolna Wilda 126, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.955.067.427,54 złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 6.316.276,66 złotych,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 104.685.254,66 złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 83.891.610,41 złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 nr 152, poz. 1223, z późn. zm - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 15 kwietnia 2009 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem i z objaśnieniami o tym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenie dotyczyło ograniczenia zakresu badania w odniesieniu do wyceny środków trwałych wniesionych aportem. Objaśnienia dotyczyły zagrożenia kontynuacji działalności, sporządzania sprawozdania skonsolidowanego oraz niepewności dotyczącej rozliczeń podatkowych.

5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydany na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydany na jej podstawie przepisami, jak również postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, iż:
- Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa Aquanet S.A. („Grupa Kapitałowa”), której jednostką dominującą jest Spółka, sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej będą różnić się od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz od jej aktywów netto na ten dzień.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 7 września 2009 roku do 26 marca 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki od 7 do 11 września 2009, od 14 do 15 grudnia 2009, od 1 do 5 marca 2010, od 8 do 12 marca 2010, od 15 do 19 marca 2010 oraz od 22 do 26 marca 2010.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 26 marca 2010 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez Marcina Lipskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10667 działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, nr ewid. 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię z zastrzeżeniem i objaśnieniami. Zastrzeżenie dotyczyło ograniczenia zakresu badania w zakresie wyceny środków trwałych wniesionych do Spółki aportem. Objaśnienia dotyczyły ryzyka związane z możliwością kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od 31 grudnia 2008 oraz zobowiązań podatkowych, jak również faktu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2009 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2008 zostanie w całości przeniesiony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 5 czerwca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 8 października 2009 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1877.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2009 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2007 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku.

Powyższe wskaźniki wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowym za lata zakończony dnia 31 grudnia 2008 oraz 31 grudnia 2009, bez uwzględnienia wpływu zastrzeżeń zawartych w opinii biegłego rewidenta.

	2009	2008	2007
suma bilansowa	1 955 067 427,54	1 761 322 734,55	1 349 531 101,49
kapitał własny	936 991 178,67	832 305 924,01	816 623 424,17
wynik finansowy netto	6 316 276,66	15 682 499,84	7 531 239,70
rentowność majątku	0,32%	0,89%	0,56%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego	0,76%	1,92%	0,93%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży	2,08%	5,33%	2,78%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,19	0,49	0,48
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,68	0,10	0,04
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

all

	2009	2008	2007
szybkość obrotu należności	48 dni	49 dni	44 dni
<u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
okres spłaty zobowiązań	15 dni	25 dni	10 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	2 dni	1 dni	1 dni
<u>zapasy x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania	91,1%	82,7%	89,5%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami	52,1%	52,8%	39,5%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	3,5%	4,2%	2,5%
od grudnia do grudnia	3,5%	3,3%	4,0%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźniki rentowności wzrosły w 2008 roku w porównaniu z 2007 rokiem, a w 2009 ich poziom obniżył się do poziomów poniżej 2007 roku i wyniósł odpowiednio 0,32% dla wskaźnika rentowności majątku, 0,76% dla wskaźnika rentowności kapitału własnego oraz 2,08% dla wskaźnika rentowności netto sprzedaży,
- Oba wskaźniki płynności poprawiły się w 2009 roku w stosunku do roku 2007 i 2008 i wynosiły 1,19 i 0,68,
- Szybkość obrotu należności pogorszyła się w 2008 do 49 dni w porównaniu do 44 dni w roku 2007 oraz uległa polepszeniu w 2009 do poziomu 48 dni,
- Wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach wydłużył się z 10 dni w 2007 roku do 25 dni w 2008 oraz spadł do poziomu 15 dni w 2009 roku,
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w porównaniu do poprzedniego roku z 82,7% w 2008 i 89,5% w 2007 do 91,1% w 2009,
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami zmniejszył się nieznacznie w stosunku do roku 2008 z poziomu 52,8% w 2008 do 52,1% w 2009.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2009 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 2 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2009 roku.

W opinii biegłego rewidenta zostało zawarte objaśnienie dotyczące faktu sporządzania przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Informacja dodatkowa

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

5. Zgodność z prawem

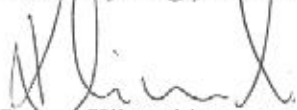
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników pracy firmy Trio Management Actuarial Consulting Sp. z o.o. w zakresie wyliczenia wysokości rezerwy emerytalnej oraz rezerwy na nagrody jubileuszowe zaprezentowanej w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Robert Klimacki
biegły rewident nr 90055

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

-85-

Warszawa, dnia 26 marca 2010 roku