



# WODKAN

Raport kwartalny

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

w Ostrowie Wielkopolskim

za I kwartał 2026 roku

Podstawa prawna przekazania raportu do publicznej wiadomości:

§ 5 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Ostrów Wielkopolski, maj 2026r.

## Spis Treści

Wprowadzenie do śródrocznego sprawozdania finansowego.....	3
Bilans .....	6
Rachunek zysków i strat.....	8
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
Zasady rachunkowości .....	11
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	13
1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych).....	13
2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych).....	15
3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności.....	16
4. Należności .....	16
5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa).....	16
6. Struktura akcjonariatu stan na dzień 14.05.2026r. ....	17
7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	17
8. Zysk przypadający na jedną akcję .....	17
9. Wzajemne transakcje między spółkami Grupy Kapitałowej Centrum Rozwoju Komunalnego.....	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	19
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	23

## Zatwierdzenie przez Zarząd Spółki Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy 2026 roku zostało sporządzone oraz zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14.05.2026 roku.

### Wprowadzenie do śródrocznego sprawozdania finansowego

Firma, siedziba, adres i przedmiot działalności

firma Spółki:	<b>WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.</b>
nazwa skrócona:	<b>WODKAN S.A.</b>
forma prawna:	<b>spółka akcyjna</b>
kraj:	<b>Polska</b>
siedziba:	<b>Ostrów Wielkopolski</b>
adres:	<b>63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Partyzancka 27</b>
telefon:	<b>62 738-77-00, 62 738-77-12</b>
adres strony internetu:	<a href="http://www.wodkan.com.pl">www.wodkan.com.pl</a>
e-mail:	<b>biuro@wodkan.com.pl</b>
fax:	<b>62 735-36-90</b>
Regon:	<b>250521343</b>
NIP:	<b>622-010-58-04</b>

WODKAN S.A. powstała z przekształcenia, na podstawie art. 5 oraz art. 45 Ustawy z dnia 13 lipca 1990r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, z przedsiębiorstwa komunalnego Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Ostrowie Wielkopolskim Postanowieniem Sądu Rejonowego w Kaliszu - Wydział Gospodarczy z dnia 10.04.1992 r. Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039816 w Sądzie Rejonowym Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z § 7 Statutu, przedmiotem działalności WODKAN S.A. jest:

1. Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody PKD 36.00.Z
2. Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z
3. Wykonywanie instalacji wodno – kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych PKD 43.22.Z
4. Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków PKD 37.00.Z
5. Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 96.09.Z
6. Pozostałe badania i analizy techniczne PKD 71.20.B
7. Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z
8. Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych PKD 33.13.Z
9. Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych PKD 33.14.Z
10. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z
11. Transport drogowy towarów PKD 49.41.Z
12. Uprawa roślin włóknistych PKD 01.16.Z
13. Pozostałe uprawy rolne inne niż wieloletnie PKD 01.19.Z
14. Uprawa pozostałych roślin wieloletnich PKD 01.29.Z
15. Gospodarka leśna i pozostała działalność leśna z wyłączeniem pozyskiwania produktów leśnych PKD 02.10.Z
16. Wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11. Z
17. Przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12. Z
18. Handel energią elektryczną PKD 35.14. Z
19. Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne PKD 38.11. Z
20. Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne PKD 38.21. Z
21. Odzysk surowców z materiałów segregowanych PKD 38.32. Z
22. Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami PKD 39.00. Z
23. Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji PKD 61.90. Z
24. Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej PKD 61.20. Z
25. Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19. Z

26. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	PKD 66.19. Z
27. Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe	PKD 82.91. Z
28. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami	PKD 47.99. Z
29. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana	PKD 63.99 Z
30. Działalność związana z grami losowym i zakładami wzajemnymi	PKD 92.00 Z
31. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane	PKD 85.59. B

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek:

Emitenci papierów wartościowych prowadzący działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową.

Jako datę rozpoczęcia działalności Spółki przyjęto dzień 01. kwietnia 1992 roku. Czas trwania WODKAN S.A. jest nieoznaczony.

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Skład Zarządu WODKAN S.A. na dzień 31.03.2026r.:

Marek Karolczak - Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej WODKAN S.A. na dzień 31.03.2026r. :

Joanna Stasińska	- Przewodnicząca,
Marcin Gospodarowicz	- Zastępca Przewodniczącego,
Magdalena Ruks-Wojtkowiak	- Sekretarz,
Błażej Majerowicz	- Członek,
Ryszard Wiśniewski	- Członek,
Łukasz Malczewski	- Członek
Magdalena Małecka	- Członek,
Izabela Gabryszak	- Członek.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznie, gdyż w skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W okresie, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe, nie miało miejsca połączenie spółki z inną jednostką.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Podmiot przeprowadzający audyt za lata ubiegłe nie wnosił w opiniach zastrzeżeń wymagających korekt.

## Wybrane dane finansowe

Informacje finansowe przeliczone zostały na euro według następujących zasad:

poszczególne pozycje śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej - według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ustalonego przez NBP,  
poszczególne pozycje rachunku zysków i strat - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

### Kursy wymiany złotego na euro

Okres sprawozdawczy	średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do marca	średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy tj. 31.marca
2025	4,1848	4,1839
2026	4,2419	4,2894

WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w eur	
	I kwartał stan na 2026-03-31	I kwartał stan na 2025-03-31	I kwartał stan na 2026-03-31	I kwartał stan na 2025-03-31
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 071 991,64	12 689 348,09	3 317 379,39	3 032 247,20
Przychody netto ze sprzedaży	13 878 531,46	12 094 375,82	3 271 772,43	2 890 072,60
Zysk (strata) ze sprzedaży	-82 946,56	-125 908,51	-19 554,11	-30 087,10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	542 887,86	424 236,31	127 982,24	101 375,53
Zysk (strata) z działalności gospodarczej przed opodatkowaniem	506 011,65	359 146,33	119 288,92	85 821,62
Zysk (strata) netto	-12 528,35	359 146,33	-2 953,48	85 821,62
Amortyzacja	2 068 305,09	2 046 761,35	487 589,31	489 094,19
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 976 168,08	899 746,16	465 868,62	215 003,38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 623 542,48	-655 658,11	-382 739,45	-156 676,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-740 543,92	-719 498,64	-174 578,35	-171 931,43
Przepływy pieniężne netto, razem	-387 918,32	-475 410,59	-91 449,19	-113 604,14
Należności długoterminowe	700,00	700,00	163,19	167,31
Należności krótkoterminowe	4 359 864,29	4 028 483,64	1 016 427,54	962 853,71
Środki pieniężne	6 954 040,08	9 162 512,71	1 621 215,11	2 189 945,44
Aktywa razem	250 742 593,73	250 073 151,09	58 456 332,76	59 770 346,11
Rezerwy na zobowiązania	24 154 111,19	19 806 510,38	5 631 116,52	4 733 982,74
Zobowiązania długoterminowe	10 809 253,91	11 953 421,21	2 519 992,05	2 857 004,52
Zobowiązania krótkoterminowe	8 268 664,32	8 563 237,84	1 927 697,19	2 046 711,88
Kapitał własny	171 937 557,50	171 958 138,68	40 084 290,93	41 099 963,83
Kapitał zakładowy	51 186 750,00	51 186 750,00	11 933 312,35	12 234 219,27
Liczba akcji (w szt.)	5 118 675	5 118 675	5 118 675	5 118 675

## Bilans

AKTYWA	Stan na dzień 2026-03-31	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2025-03-31
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>235 314 827,86</b>	<b>236 473 203,17</b>	<b>233 187 896,48</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 172 642,43</b>	<b>1 132 508,38</b>	<b>1 059 443,75</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 172 642,43	1 132 508,38	1 059 443,75
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>213 037 914,49</b>	<b>213 645 729,72</b>	<b>212 907 281,23</b>
1. Środki trwałe	209 963 440,75	211 099 533,87	209 718 046,81
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 440 917,32	2 440 917,32	2 440 917,32
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	185 216 278,76	185 687 394,45	184 362 035,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	17 759 384,01	18 202 281,75	17 945 544,67
d) środki transportu	2 751 076,79	2 906 794,59	3 037 549,57
e) inne środki trwałe	1 795 783,87	1 862 145,76	1 931 999,96
2. Środki trwałe w budowie	3 074 473,74	2 546 195,85	3 189 234,42
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>700,00</b>	<b>700,00</b>	<b>700,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	700,00	700,00	700,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 502 402,44</b>	<b>1 726 802,44</b>	<b>1 942 600,53</b>
1. Nieruchomości	29 559,95	29 559,95	29 559,95
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długo terminowe aktywa finansowe	1 472 842,49	1 697 242,49	1 913 040,58
a) w jednostkach powiązanych	1 472 842,49	1 697 242,49	1 913 040,58
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>19 601 168,50</b>	<b>19 967 462,63</b>	<b>17 277 870,97</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 490 619,00	2 483 288,00	1 421 748,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 110 549,50	17 484 174,63	15 856 122,97
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>15 427 765,87</b>	<b>14 677 231,24</b>	<b>16 885 254,61</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>779 962,39</b>	<b>827 086,46</b>	<b>925 409,22</b>
1. Materiały	774 115,22	823 155,29	734 163,58
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	185 244,43
5. Zaliczki na dostawy	5 847,17	3 931,17	6 001,21
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 359 864,29</b>	<b>3 801 925,44</b>	<b>4 028 483,64</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	50 391,47	61 815,00	46 367,18
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 309 472,82	3 740 110,44	3 982 116,46
a) z tytułu dostaw i usług	4 059 677,02	3 259 148,64	3 730 218,27
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych ,	91 648,00	322 587,00	139 442,43
c) inne	158 147,80	158 374,80	112 455,76
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7 851 640,08</b>	<b>8 239 558,40</b>	<b>10 075 212,71</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 851 640,08	8 239 558,40	10 075 212,71
a) w jednostkach powiązanych	897 600,00	897 600,00	912 700,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 954 040,08	7 341 958,40	9 162 512,71
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 436 299,11</b>	<b>1 808 660,94</b>	<b>1 856 149,04</b>
<b>C. należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>250 742 593,73</b>	<b>251 150 434,41</b>	<b>250 073 151,09</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na dzień 2026-03-31</b>	<b>Stan na dzień 2025-12-31</b>	<b>Stan na dzień 2025-03-31</b>
<b>A. Kapitały (fundusz) własny</b>	<b>171 937 557,50</b>	<b>171 950 085,85</b>	<b>171 958 138,68</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	80 259 612,79	80 256 527,75	79 249 516,53
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10 045 221,39	10 048 306,43	10 451 431,79
IV. Kapitał rezerwowy	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17
V. Zyski zatrzymane	351 093,50	0,00	603 885,86
VI. Zysk (strata) bieżącego okresu	-12 528,35	351 093,50	359 146,33
VII. Wynik roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>78 805 036,23</b>	<b>79 200 348,56</b>	<b>78 115 012,41</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>24 154 111,19</b>	<b>23 526 782,80</b>	<b>19 806 510,38</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 566 226,00	18 040 355,00	14 517 566,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	5 557 939,49	5 456 482,10	4 857 131,68
3. Pozostałe rezerwy	29 945,70	29 945,70	431 812,70
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 809 253,91</b>	<b>11 069 487,94</b>	<b>11 953 421,21</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 809 253,91	11 069 487,94	11 953 421,21
a) kredyty i pożyczki	10 550 561,80	10 993 691,48	11 874 051,51
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	258 692,11	75 796,46	79 369,70
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 268 664,32</b>	<b>8 469 277,15</b>	<b>8 563 237,84</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	110 310,49	138 099,19	107 622,51
a) z tytułu dostaw i usług	109 226,09	137 297,89	106 385,86
b) inne	1 084,40	801,30	1 236,65
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 492 294,06	8 143 318,69	7 800 617,15
a) kredyty i pożyczki	2 356 306,23	2 531 143,66	2 727 328,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	1 239 583,90	1 347 443,31	1 012 622,39
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	1 476 639,60	1 490 464,32	1 292 557,02
h) z tytułu wynagrodzeń	1 002 978,91	986 563,12	937 217,77
i) inne	1 416 785,42	1 787 704,28	1 830 891,49
4. Fundusze specjalne	666 059,77	187 859,27	654 998,18
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>35 573 006,81</b>	<b>36 134 800,67</b>	<b>37 791 842,98</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	35 573 006,81	36 134 800,67	37 791 842,98
<b>E. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>250 742 593,73</b>	<b>251 150 434,41</b>	<b>250 073 151,09</b>

## Rachunek zysków i strat

	W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>					
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>14 071 991,64</b>	<b>14 071 991,64</b>	<b>54 287 251,77</b>	<b>12 689 348,09</b>	<b>12 689 348,09</b>
- od jednostek powiązanych	171 682,58	171 682,58	647 153,32	151 305,61	151 305,61
<b>I. Przychody nett ze sprzedaży produktów</b>	<b>13 875 173,74</b>	<b>13 875 173,74</b>	<b>52 437 668,30</b>	<b>12 090 357,28</b>	<b>12 090 357,28</b>
1. woda	3 785 331,62	3 785 331,62	14 872 266,86	3 359 489,79	3 359 489,79
2. ścieki	7 448 451,33	7 448 451,33	26 978 143,08	6 347 258,77	6 347 258,77
3. odbiór wód opadowych i roztopowych	1 572 864,45	1 572 864,45	6 423 303,84	1 513 029,35	1 513 029,35
4. produkcja energii	33 873,18	33 873,18	95 001,45	30 749,67	30 749,67
8. działalność pomocnicza	1 034 653,16	1 034 653,16	4 068 953,07	839 829,70	839 829,70
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)</b>	<b>175 447,69</b>	<b>175 447,69</b>	<b>1 564 742,49</b>	<b>571 667,83</b>	<b>571 667,83</b>
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	<b>18 012,49</b>	<b>18 012,49</b>	<b>110 148,55</b>	<b>23 304,44</b>	<b>23 304,44</b>
<b>IV. Przychody nett ze sprzedaży towarów</b>	<b>3 357,72</b>	<b>3 357,72</b>	<b>174 692,43</b>	<b>4 018,54</b>	<b>4 018,54</b>
1. przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia	0,00	0,00	160 826,56	0,00	0,00
2. przychody ze sprzedaży innych towarów	3 357,72	3 357,72	13 865,87	4 018,54	4 018,54
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 154 938,20</b>	<b>14 154 938,20</b>	<b>53 816 927,39</b>	<b>12 815 256,60</b>	<b>12 815 256,60</b>
I. Amortyzacja	2 068 305,09	2 068 305,09	8 180 502,74	2 046 761,35	2 046 761,35
II. Zużycie materiałów i energii	1 894 798,72	1 894 798,72	7 429 013,96	2 201 439,08	2 201 439,08
1. materiały	947 052,48	947 052,48	3 354 056,54	990 838,35	990 838,35
2. energia	947 746,24	947 746,24	4 074 957,42	1 210 600,73	1 210 600,73
III. Usługi obce	1 775 353,65	1 775 353,65	9 059 708,25	953 077,10	953 077,10
1. usługi obce eksploatacyjne, w tym:	989 993,94	989 993,94	3 792 581,66	762 839,73	762 839,73
- zagospodarownie osadów pościekowych	266 640,47	266 640,47	1 181 512,20	236 462,30	236 462,30
2. remonty i konserwacje	785 359,71	785 359,71	5 267 126,59	190 237,37	190 237,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 353 642,73	2 353 642,73	8 225 530,97	2 221 938,76	2 221 938,76
- podatek od nieruchomości	1 846 284,00	1 846 284,00	7 225 599,00	1 755 671,00	1 755 671,00
V. Wynagrodzenia	4 249 918,98	4 249 918,98	15 687 687,69	3 703 766,95	3 703 766,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 484 032,51	1 484 032,51	4 056 684,93	1 369 660,10	1 369 660,10
1. ZUS	804 472,65	804 472,65	2 961 857,87	695 511,28	695 511,28
2. Inne	679 559,86	679 559,86	1 094 827,06	674 148,82	674 148,82
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	325 690,64	325 690,64	949 901,20	314 761,81	314 761,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów	3 195,88	3 195,88	227 897,65	3 851,45	3 851,45
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-82 946,56</b>	<b>-82 946,56</b>	<b>470 324,38</b>	<b>-125 908,51</b>	<b>-125 908,51</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>755 406,03</b>	<b>755 406,03</b>	<b>3 416 568,43</b>	<b>671 415,21</b>	<b>671 415,21</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	527 304,96	527 304,96	2 121 342,17	535 912,92	535 912,92
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	75 932,14	75 932,14	224 512,26	29 002,08	29 002,08
IV. Inne przychody operacyjne	152 168,93	152 168,93	1 070 714,00	106 500,21	106 500,21
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>129 571,61</b>	<b>129 571,61</b>	<b>853 092,90</b>	<b>121 270,39</b>	<b>121 270,39</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 513,90	6 513,90	243 885,60	6 984,50	6 984,50
II. Aktualizacja aktywów niefinansowych	75 404,37	75 404,37	350 366,39	90 914,84	90 914,84
III. Inne koszty operacyjne	47 653,34	47 653,34	258 840,91	23 371,05	23 371,05
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>542 887,86</b>	<b>542 887,86</b>	<b>3 033 799,91</b>	<b>424 236,31</b>	<b>424 236,31</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>107 102,35</b>	<b>107 102,35</b>	<b>565 412,44</b>	<b>137 217,51</b>	<b>137 217,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	107 102,35	107 102,35	532 521,35	137 217,51	137 217,51
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	32 891,09	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>143 978,56</b>	<b>143 978,56</b>	<b>786 869,85</b>	<b>202 307,49</b>	<b>202 307,49</b>
I. Odsetki	122 679,89	122 679,89	626 840,05	164 953,92	164 953,92
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	21 298,67	21 298,67	160 029,80	37 353,57	37 353,57
<b>I. Zysk (strata)</b>	<b>506 011,65</b>	<b>506 011,65</b>	<b>2 812 342,50</b>	<b>359 146,33</b>	<b>359 146,33</b>
J. Podatek dochodowy	<b>518 540,00</b>	<b>518 540,00</b>	<b>2 461 249,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>-12 528,35</b>	<b>-12 528,35</b>	<b>351 093,50</b>	<b>359 146,33</b>	<b>359 146,33</b>

## Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres				
		W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>171 950 085,85</b>	<b>171 950 085,85</b>	<b>171 598 992,35</b>	<b>171 628 485,35</b>	<b>171 628 485,35</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>171 950 085,85</b>	<b>171 950 085,85</b>	<b>171 598 992,35</b>	<b>171 628 485,35</b>	<b>171 628 485,35</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawoweFo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>	<b>51 186 750,00</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>80 256 527,75</b>	<b>80 256 527,75</b>	<b>79 249 516,53</b>	<b>79 249 516,53</b>	<b>79 249 516,53</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 085,04	3 085,04	1 007 011,22	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	3 085,04	3 085,04	1 036 504,22	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	633 378,86	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	3 085,04	3 085,04	403 125,36	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	29 493,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	29 493,00	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>80 259 612,79</b>	<b>80 259 612,79</b>	<b>80 256 527,75</b>	<b>79 249 516,53</b>	<b>79 249 516,53</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>10 048 306,43</b>	<b>10 048 306,43</b>	<b>10 451 431,79</b>	<b>10 451 431,79</b>	<b>10 451 431,79</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-3 085,04	-3 085,04	-403 125,36	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-korekta UR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	3 085,04	3 085,04	403 125,36	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	3 085,04	3 085,04	403 125,36	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>10 045 221,39</b>	<b>10 045 221,39</b>	<b>10 048 306,43</b>	<b>10 451 431,79</b>	<b>10 451 431,79</b>
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>	<b>30 107 408,17</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>351 093,50</b>	<b>351 093,50</b>	<b>603 885,86</b>	<b>633 378,86</b>	<b>633 378,86</b>
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	351 093,50	351 093,50	633 378,86	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	351 093,50	351 093,50	633 378,86	633 378,86	633 378,86
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	633 378,86	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	633 378,86	0,00	0,00
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>351 093,50</b>	<b>351 093,50</b>	<b>0,00</b>	<b>633 378,86</b>	<b>633 378,86</b>
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	29 493,00	29 493,00	29 493,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	29 493,00	29 493,00	29 493,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	29 493,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie kapitału zapasowego	0,00	0,00	29 493,00	0,00	0,00
	-korekta rezerwy na podatek odroczony	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>29 493,00</b>	<b>29 493,00</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>351 093,50</b>	<b>351 093,50</b>	<b>0,00</b>	<b>-29 493,00</b>	<b>-29 493,00</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-12 528,35</b>	<b>-12 528,35</b>	<b>351 093,50</b>	<b>603 885,86</b>	<b>603 885,86</b>
a)	Zysk netto narastająco	-12 528,35	-12 528,35	351 093,50	359 146,33	359 146,33
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>171 937 557,50</b>	<b>171 937 557,50</b>	<b>171 950 085,85</b>	<b>171 958 138,68</b>	<b>171 958 138,68</b>

## Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>					
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-12 528,35</b>	<b>-12 528,35</b>	<b>351 093,50</b>	<b>359 146,33</b>	<b>359 146,33</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 988 696,43</b>	<b>1 988 696,43</b>	<b>6 932 941,18</b>	<b>540 599,83</b>	<b>540 599,83</b>
1. Amortyzacja	2 068 305,09	2 068 305,09	8 180 502,74	2 046 761,35	2 046 761,35
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	87 595,14	87 595,14	432 107,64	111 529,34	111 529,34
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-18 777,33	-18 777,33	159 905,57	-22 017,97	-22 017,97
5. Zmiana stanu rezerw	627 328,39	627 328,39	3 558 828,82	-161 443,60	-161 443,60
6. Zmiana stanu zapasów	47 124,07	47 124,07	219 324,00	121 001,24	121 001,24
7. Zmiana stanu należności	-557 938,85	-557 938,85	-30 238,76	-256 796,96	-256 796,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	558 197,82	558 197,82	-260 297,52	-303 279,22	-303 279,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-823 137,90	-823 137,90	-5 294 300,22	-995 154,35	-995 154,35
10. Inne korekty	0,00	0,00	-32 891,09	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 976 168,08</b>	<b>1 976 168,08</b>	<b>7 284 034,68</b>	<b>899 746,16</b>	<b>899 746,16</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia</b>					
<b>I. Wpływy</b>	284 681,03	284 681,03	593 661,84	149 221,87	149 221,87
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8,13	8,13	16 572,72	28,00	28,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	259 381,67	259 381,67	453 866,00	120 191,40	120 191,40
a) w jednostkach powiązanych	259 381,67	259 381,67	453 866,00	120 191,40	12 191,40
- spłata rat kapitałowych udzielonych pożyczek	224 400,00	224 400,00	260 800,00	67 500,00	67 500,00
- spłata odsetek	34 981,67	34 981,67	193 066,00	52 691,40	52 691,40
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	25 291,23	25 291,23	123 223,12	29 002,47	29 002,47
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 908 223,51</b>	<b>1 908 223,51</b>	<b>7 949 556,12</b>	<b>804 879,98</b>	<b>804 879,98</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 907 983,51	1 907 983,51	7 946 420,12	804 714,98	804 714,98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielenie pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	240,00	240,00	3 136,00	165,00	165,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 623 542,48</b>	<b>-1 623 542,48</b>	<b>-7 355 894,28</b>	<b>-655 658,11</b>	<b>-655 658,11</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I. Wpływy</b>	0,00	0,00	792 518,74	0,00	0,00
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	792 518,74	0,00	0,00
3. Emisa dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne wpływy (dotacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>740 543,92</b>	<b>740 543,92</b>	<b>3 016 624,04</b>	<b>719 498,64</b>	<b>719 498,64</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	611 818,42	611 818,42	2 397 741,26	562 286,00	562 286,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	128 725,50	128 725,50	618 882,78	157 212,64	157 212,64
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-740 543,92</b>	<b>-740 543,92</b>	<b>-2 224 105,30</b>	<b>-719 498,64</b>	<b>-719 498,64</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-387 918,32</b>	<b>-387 918,32</b>	<b>-2 295 964,90</b>	<b>-475 410,59</b>	<b>-475 410,59</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-387 918,32</b>	<b>-387 918,32</b>	<b>-2 295 964,90</b>	<b>-475 410,59</b>	<b>-47 510,59</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 341 958,40</b>	<b>7 341 958,40</b>	<b>9 637 923,30</b>	<b>9 637 923,30</b>	<b>9 637 923,30</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>6 954 040,08</b>	<b>6 954 040,08</b>	<b>7 341 958,40</b>	<b>9 162 512,71</b>	<b>9 162 512,71</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	195 314,06	195 314,06	223 969,67	53 529,38	53 529,38

## Podstawa sporządzania śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w konwencji kosztu historycznego.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sprawozdaniu finansowym są zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522)..

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski („PLN”, „zł”). Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich.

Prezentowane śródroczne sprawozdanie finansowe obejmujące rachunek zysków i strat, bilans, rachunek z przepływów środków pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta oraz nie były przedmiotem przeglądu niezależnego biegłego rewidenta.

Niniejsze niezbadane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je analizować łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Spółka nie sporządza skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, jest jednak jednostką wchodzącą w skład grupy kapitałowej Centrum Rozwoju Komunalnego. W związku z powyższym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednak jej jednostkowe sprawozdanie jest konsolidowane.

### Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały zaprezentowane w opublikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

### **Porównywalność danych finansowych ujawnionych w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skróconymi sprawozdaniami finansowymi**

Wszystkie dane zawarte w raporcie za I kwartał 2026 r. w rachunku zysków i strat oraz bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.

### Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad sporządzenia sprawozdania finansowego.

### Kluczowe wartości oparte na profesjonalnym osądzie i źródła szacunków

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa i przyjęte założenia.

Jeżeli w przypadku danej pozycji sprawozdania finansowego nie można jej precyzyjnie wyliczyć, należy ją w sposób najbardziej wiarygodny oszacować.

Dotyczy to w Spółce między innymi oszacowania:

- wartości odpisów aktualizujących należności i wartości należności wątpliwych,
- wartości zapasów, które utraciły przydatność gospodarczą,
- ustalenia długości okresu użytkowania aktywów, podlegających amortyzacji,
- wyceny rezerw, w tym z tytułu świadczeń pracowniczych,
- wyceny aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego,
- zobowiązań z tytułu uzyskanych gwarancji.

Skutki zmiany wartości szacunkowych uwzględnia się prospektywnie w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiła zmiana. Wszystkie zmiany zasad wartości szacunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej.

### **Sezonowość**

Działalność operacyjna Spółki nie podlega zjawiskom sezonowości.

## Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

### 1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

<b>wartość brutto</b>							
	grunty, 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	razem
<b>stan na 01.01.2025r.</b>	<b>2 654 121,36</b>	<b>323 900 809,55</b>	<b>53 094 750,31</b>	<b>8 267 020,55</b>	<b>5 846 906,32</b>	<b>2 021 551,60</b>	<b>395 785 159,69</b>
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 720 402,33	1 720 402,33
reklasyfikacja	0,00	434 234,26	45 497,86	0,00	57 387,39	-537 119,51	0,00
zmiana klasyfikacji - wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-15 600,00	-15 600,00
zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacje	0,00	-21 245,74	-90 042,83	0,00	-58 284,60	0,00	-169 573,17
<b>stan na 31.03.2025r.</b>	<b>2 654 121,36</b>	<b>324 313 798,07</b>	<b>53 050 205,34</b>	<b>8 267 020,55</b>	<b>5 846 009,11</b>	<b>3 189 234,42</b>	<b>397 320 388,85</b>
<b>stan na 01.01.2026r.</b>	<b>2 654 121,36</b>	<b>328 736 443,90</b>	<b>54 525 028,64</b>	<b>8 521 388,66</b>	<b>6 013 335,48</b>	<b>2 546 195,85</b>	<b>402 996 513,89</b>
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 506 905,94	1 506 905,94
reklasyfikacja	0,00	647 331,54	253 102,08	0,00	34 084,43	-934 518,05	0,00
zmiana klasyfikacji - wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44 110,00	-44 110,00
zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacje	0,00	-47 707,59	-18 526,18	0,00	-1 069,64	0,00	-67 303,41
<b>stan na 31.03.2026r.</b>	<b>2 654 121,36</b>	<b>329 336 067,85</b>	<b>54 759 604,54</b>	<b>8 521 388,66</b>	<b>6 046 350,27</b>	<b>3 074 473,74</b>	<b>404 392 006,42</b>

<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
	grunty, 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	razem
<b>stan na 01.01.2025r.</b>	<b>213 204,04</b>	<b>138 877 104,70</b>	<b>34 503 798,01</b>	<b>5 068 157,68</b>	<b>3 870 472,35</b>	<b>0,00</b>	<b>182 532 736,78</b>
amortyzacja za okres	0,00	1 094 650,85	688 723,27	161 313,30	98 409,09	0,00	2 043 096,51
eliminacja w skutek zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
eliminacja w skutek likwidacji	0,00	-19 992,77	-87 860,61	0,00	-54 872,29		-162 725,67
<b>stan na 31.03.2025r.</b>	<b>213 204,04</b>	<b>139 951 762,78</b>	<b>35 104 660,67</b>	<b>5 229 470,98</b>	<b>3 914 009,15</b>	<b>0,00</b>	<b>184 413 107,62</b>
<b>stan na 01.01.2026r.</b>	<b>213 204,04</b>	<b>143 049 049,45</b>	<b>36 322 746,89</b>	<b>5 614 594,07</b>	<b>4 151 189,72</b>	<b>0,00</b>	<b>189 350 784,17</b>
amortyzacja za okres	0,00	1 113 881,50	694 372,09	155 717,80	100 357,75	0,00	2 064 329,14
eliminacja w skutek zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
eliminacja w skutek likwidacji	0,00	-43 141,86	-16 898,45	0,00	-981,07	0,00	-61 021,38
<b>stan na 31.03.2026r.</b>	<b>213 204,04</b>	<b>144 119 789,09</b>	<b>37 000 220,53</b>	<b>5 770 311,87</b>	<b>4 250 566,40</b>	<b>0,00</b>	<b>191 354 091,93</b>

## 2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	razem
<b>Wartość brutto</b>			
<b>stan na 01.01.2025r.</b>	<b>1 860 417,32</b>	<b>58 767,33</b>	<b>1 919 184,65</b>
zwiększenie stanu (nabycie, transfer)	15 600,00	0,00	15 600,00
zmniejszenie stanu (likwidacja, zmiana klasyfikacji)	0,00	0,00	0,00
<b>stan na 31.03.2025r.</b>	<b>1 876 017,32</b>	<b>58 767,33</b>	<b>1 934 784,65</b>
<b>stan na 01.01.2026r.</b>	<b>1 960 640,71</b>	<b>58 767,33</b>	<b>2 019 408,04</b>
zwiększenie stanu (nabycie, transfer)	44 110,00	0,00	44 110,00
zmniejszenie stanu (likwidacja, zmiana klasyfikacji)	0,00	0,00	0,00
<b>stan na 31.03.2026r.</b>	<b>2 004 750,71</b>	<b>58 767,33</b>	<b>2 063 518,04</b>
<b>Skumulowane umorzenie i utrata wartości</b>			
<b>stan na 01.01.2025r.</b>	<b>812 908,73</b>	<b>58 767,33</b>	<b>871 676,06</b>
koszt amortyzacji	3 664,84	0,00	3 664,84
likwidacja, zbycie lub zmiana klasyfikacji	0,00	0,00	0,00
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	0,00	0,00	0,00
odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
<b>stan na 31.03.2025r.</b>	<b>816 573,57</b>	<b>58 767,33</b>	<b>875 340,90</b>
<b>stan na 01.01.2026r.</b>	<b>828 132,33</b>	<b>58 767,33</b>	<b>886 899,66</b>
koszt amortyzacji	3 975,95	0,00	3 975,95
likwidacja, zbycie lub zmiana klasyfikacji	0,00	0,00	0,00
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	0,00	0,00	0,00
odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
<b>stan na 31.03.2026r.</b>	<b>832 108,28</b>	<b>58 767,33</b>	<b>890 875,61</b>

**3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 365 106,02</b>	<b>5 208 580,30</b>	<b>5 208 580,30</b>
utworzony odpis aktualizujący należności	96 703,04	472 798,10	128 268,41
umorzone należności - wykorzystanie odpisu	-10 412,12	-91 760,12	-24,00
odwrócenie odpisu aktualizującego należności	-75 932,14	-224 512,26	-29 002,08
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 375 464,80</b>	<b>5 365 106,02</b>	<b>5 307 822,63</b>

**4. Należności**

Wszystkie należności Spółki wg stanu na dzień 31.03.2026r. występują w PLN.

Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe	Stan na dzień 2026-03-31	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2025-03-31
Należności z tytułu dostaw i usług	4 993 033,87	4 218 484,10	4 606 437,66
Pozostałe należności w tym:	4 742 295,22	4 948 547,36	4 729 868,61
- należności dochodzone na drodze sądowej i w egzekucji komorniczej	1 499 238,64	1 474 324,78	1 484 709,64
- podatek VAT do zwrotu	91 648,00	322 587,00	139 442,43
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00	0,00
- inne	3 151 408,58	3 151 635,58	3 105 716,54
<b>Należności brutto razem</b>	<b>9 735 329,09</b>	<b>9 167 031,46</b>	<b>9 336 306,27</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	-5 375 464,80	-5 365 106,02	-5 307 822,63
<b>Należności netto razem</b>	<b>4 359 864,29</b>	<b>3 801 925,44</b>	<b>4 028 483,64</b>

Analiza wiekowa należności przeterminowanych	Stan na dzień 2026-03-31	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2025-03-31
do 90 dni	705 131,63	620 104,32	682 727,31
powyżej 90 dni do 180 dni	156 396,10	166 037,09	174 095,80
powyżej 180 dni do 360 dni	113 974,71	147 334,44	119 421,17
powyżej 360 dni	5 263 478,12	5 204 841,98	5 076 373,73
<b>Należności przeterminowane brutto razem</b>	<b>6 238 980,56</b>	<b>6 138 317,83</b>	<b>6 052 618,01</b>
odpisy aktualizujące wartość przeterminowanych należności	-5 375 464,80	-5 365 106,02	-5 307 798,63
<b>Należności przeterminowane netto razem</b>	<b>863 515,76</b>	<b>773 211,81</b>	<b>744 819,38</b>

**5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)**

	Stan na dzień 2026-03-31	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2025-03-31
środki pieniężne w kasie	39 524,88	17 810,90	39 788,68
środki pieniężne na rachunkach bankowych	531 417,14	1 378 671,22	1 213 476,10
lokaty overnight	343 000,00	173 000,00	267 000,00
lokaty krótkoterminowe negocjowane (do 3 miesięcy)	6 010 738,66	5 768 176,67	7 616 747,55
środki w drodze	29 359,40	4 299,61	25 500,38
<b>Ogółem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>6 954 040,08</b>	<b>7 341 958,40</b>	<b>9 162 512,71</b>
w tym w PLN	6 954 040,08	7 341 958,40	9 162 512,71
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu	195 314,06	223 969,67	53 529,38

## 6. Struktura akcjonariatu stan na dzień 14.05.2026r.

	liczba akcji (szt.)	struktura akcjonariatu (głosy na WZA) w %	wartość nominalna akcji (kapitał zakładowy)
Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.	1 672 663	32,68	16 726 630,00
BOŚ S.A.	1 509 090	29,48	15 090 900,00
Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski	1 294 347	25,29	12 943 470,00
pozostali	642 575	12,55	6 425 750,00
<b>razem</b>	<b>5 118 675</b>	<b>100,00</b>	<b>51 186 750,00</b>

## 7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2026 r. osoby zarządzające Spółką i nadzorujące Spółkę nie posiadają akcji WODKAN S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia 14.05.2026 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby nadzorujące i zarządzające.

## 8. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk (strata) netto na akcję - wskaźnik liczony jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto danego okresu przez liczbę akcji zwykłych na okaziciela.

	W okresie od 2026-01-01 do 2026-03-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-03-31
zysk (strata) netto danego okresu	-12 528,35	359 146,33
średnia ważona liczba akcji zwykłych na okaziciela	5 118 675	5 118 675
zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję	-0,01	0,07

## 9. Wzajemne transakcje między spółkami Grupy Kapitałowej Centrum Rozwoju Komunalnego

Aktywne pozycje wg sprawozdania z sytuacji finansowej	Aktywa				Pasywa
	Rzeczowe aktywa trwałe	Należności handlowe oraz pozostałe należności	Pozostałe aktywa	Udzielone pożyczki	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania
OZC S.A.	57,63	12 819,11	0,00	0,00	33 372,11
MZO S.A.	0,00	805,48	0,00	1 847 740,03	11 781,52
MZK S.A.	0,00	10 392,31	0,00	0,00	1 084,40
MZGM Sp. z o.o.	0,00	11 933,70	0,00	0,00	0,00
Targowiska Miejskie S.A.	0,00	4 547,12	0,00	0,00	0,00
CRK Zieleń i Rekreacja Sp. z o.o.	0,00	1 612,54	0,00	0,00	0,00
CRK Energia Sp. z o.o.	0,00	4 305,00	0,00	0,00	56 077,46
Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.	0,00	3 976,21	0,00	522 702,46	7 995,00
<b>razem</b>	<b>57,63</b>	<b>50 391,47</b>	<b>0,00</b>	<b>2 370 442,49</b>	<b>110 310,49</b>

Aktywne pozycje wg rachunku zysków i strat	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody finansowe	Przychody działalności operacyjnej	Koszty finansowe	Koszty działalności operacyjnej
OZC S.A.	36 163,15	0,00	0,00	0,00	106 035,55
MZO S.A.	1 638,77	26 205,34	0,00	102,83	46 153,70
MZK S.A.	29 731,14	0,00	0,00	0,00	0,00
MZGM Sp. z o.o.	62 695,90	0,51	0,00	0,00	0,00
Targowiska Miejskie S.A.	24 910,72	0,79	0,00	0,00	1 696,39
CRK Zieleń i Rekreacja Sp. z o.o.	7 094,01	0,00	0,00	0,00	407,41
CRK Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	10 500,00	0,00	160 584,27
Centrum Rozwoju Komunalnego SA.	9 448,89	8 776,33	0,00	0,00	19 500,00
<b>razem</b>	<b>171 682,58</b>	<b>34 982,97</b>	<b>10 500,00</b>	<b>102,83</b>	<b>334 377,32</b>

W dniu 26.01.2015r. WODKAN S.A. zawarła z Ostrowskim Parkiem Przemysłowym Sp. z o.o. (dalej OPP Sp. z o.o.) z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim umowę pożyczki długoterminowej i umowę pożyczki krótkoterminowej na realizację inwestycji pod nazwą „Budowa Ostrowskiego Parku Przemysłowego”.

Do umowy pożyczki długoterminowej w dniu 26.06.2018r. podpisano aneks nr 1 zmieniający harmonogram spłat, w dniu 11.10.2019r. podpisano aneks nr 2 na mocy którego Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. wstępuje we wszystkie prawa i obowiązki Ostrowskiego Parku Przemysłowego Sp. z o.o., w dniu 04.08.2025r. podpisano aneks nr 3 zmieniający prawne zabezpieczenie wiarygodności z tytułu udzielonej pożyczki.

W dniu 30.12.2019r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, na podstawie art. 492 par 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenia przez przejęcie spółki Ostrowski Park Przemysłowy sp. z o.o. przez spółkę Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. Połączenie przez tzw. sukcesję uniwersalną skutkuje przyznaniem Spółce Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. praw oraz przejęciem obowiązków spółki OPP sp. z o.o.

W związku z powyższym z dniem 30.12.2019r. CRK S.A. wstąpiła w obowiązki wynikające z ww. umów pożyczek.

Warunki udzielenia pożyczek:

Pożyczka długoterminowa

- kwota pożyczki – 3.368.477,74 zł,
- okres – do dnia 01.06.2028r (z możliwością wcześniejszej spłaty)
- oprocentowanie – na zasadach rynkowych
- zabezpieczenie – cesja z praw ubezpieczenia z ww. nieruchomości, dwa weksle in blanco „bez protestu” z wystawienia pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, poręczenie wg.

prawa cywilnego Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, cesja wierzytelności z tytułu umów najmu powierzchni magazynowo produkcyjnej oraz biurowej.

#### Pożyczka krótkoterminowa

- kwota pożyczki – 2.131.522,25 zł,
- okres – do dnia 01.06.2025r (z możliwością wcześniejszej spłaty)
- oprocentowanie – na zasadach rynkowych
- zabezpieczenie – hipoteka umowna do kwoty 3.200.000,00 zł na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim ul. Wrocławska 93 o łącznej powierzchni 2.5013 ha, cesja z praw ubezpieczenia z ww. nieruchomości, dwa weksle in blanco „bez protestu” z wystawienia pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, poręczenie wg. prawa cywilnego Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, cesja wierzytelności z tytułu umów najmu powierzchni magazynowo produkcyjnej oraz biurowej.
- Pożyczka została w całości spłacona.

W dniu 12.03.2024r. WODKAN S.A. zawarła z Zakładem Oczyszczania i Gospodarki Odpadami „MZO” S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim umowę pożyczki z przeznaczeniem na nabycie pojazdów specjalistycznych przystosowanych do zbiórki odpadów i wywozu ich na miejsce składowania lub utylizacji. Do umowy pożyczki w dniu 28.04.2025r. podpisano aneks wydłużający okres karencji oraz termin spłaty pożyczki.

#### Warunki udzielenia pożyczek:

- kwota pożyczki – 2.000.000,00 zł,
- okres – do dnia 31.12.2028 r.,
- oprocentowanie – na zasadach rynkowych
- zabezpieczenie – weksel „in blanco” bez protestu wraz z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji na podstawie art. 777 KPC, zastaw rejestrowy na nabytych ze środków pożyczki pojazdach specjalistycznych.

### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

#### 1. Pozycje pozabilansowe

Na dzień 31.03.2026 r. stan należności warunkowych wyniósł 0 zł.

Na dzień 31.03.2026 r. stan zobowiązań warunkowych wyniósł 458.498,00 zł:

- 22.400,00 zł wynika z decyzji Starosty Ostrowskiego nr RPŚ.613.83.2022 z dnia 28.10.2022r., zezwalającej Spółce na usunięcie 1 drzewa w miejscu przeznaczonym na realizację inwestycji polegającej na budowie instalacji systemu fotowoltaicznego i określającej opłatę za usunięcie drzewa w wysokości 22.400,00 zł. Ww. decyzją Starosta Ostrowski odroczył termin uiszczenia opłaty za usunięcie drzewa na okres 3 lat od dnia upływu terminu na wykonanie nasadzenia zastępczego tj. od dnia 01.07.2023r.
- 401.867,00 zł wynika z oszacowanych zobowiązań odpłatnego ustanowienia ograniczeń na nieruchomościach obcych, na których posadowiono infrastrukturę Spółki, polegających na ustanowieniu służebności przesyłu oraz wypłaty odszkodowań za bezumowne korzystanie z gruntu.  
Służebność przesyłu została wprowadzona do Kodeksu cywilnego (k.c.) 3 sierpnia 2008 roku na mocy nowelizacji z dnia 30 maja 2008 r.. Od tego dnia art. 305<sup>1</sup>–305<sup>4</sup> k.c. oficjalnie regulują prawo przedsiębiorców przesyłowych do korzystania z prywatnych działek.  
Przed tym terminem służebność przesyłu nie istniała w polskim prawie jako odrębna instytucja, a korzystanie z urządzeń przesyłowych opierało się na innych podstawach.  
Służebność przesyłu można nabyć przez zasiedzenie, jeśli polega ona na korzystaniu z trwałego i widocznego urządzenia.  
Po dacie wprowadzenia niniejszych regulacji, właściciele obciążonych gruntów zaczęli zwracać się z wnioskami o odszkodowanie, co stało się nagminnym w stosunku do spółek przesyłowych.

Z uwagi na konieczność spełnienia wielu warunków i znikome prawdopodobieństwo wypłaty odszkodowań z ww. tytułów, Spółka postanowiła zinwentaryzowane, potencjalne zobowiązania wycenić na podstawie szacunków i wykazać jako zobowiązania warunkowe.

- 34.231,00 zł wynika z decyzji Starosty Ostrowskiego nr RPŚ.613.21.2026 z dnia 11.03.2026r., zezwalającej Spółce na usunięcie drzew na terenie oczyszczalni ścieków w Rąbczynie na działce stanowiącej własność Spółki i określającej opłatę za usunięcie drzewa w wysokości 34.231,00 zł. Ww. decyzją Starosta Ostrowski odroczył termin uiszczenia opłaty za usunięcie drzewa na okres 3 lat od dnia upływu terminu na wykonanie nasadzenia zastępczego tj. od dnia 01.12.2027r.
2. WODKAN S.A. nie zaciągnął żadnych zobowiązań wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
  3. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła sytuacja zaniechania jakiegokolwiek części działalności. W najbliższym czasie nie przewiduje się takiego zaniechania.
  4. Koszt wytworzenia środków trwałych siłami własnymi w okresie od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. wyniósł 18 tys. zł.
  5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w okresie od 01.01.2026 r. do dnia 31.03.2026 r. wyniosły 1.507 tys. zł.
  6. Spółka nie udzieliła członkom Zarządu i Rady Nadzorczej żadnych pożyczek i kredytów. W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono transakcji z członkami Zarządu i członkami Rady Nadzorczej, ich małżonkami i krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki lub przysposobienia i kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych Spółki.
  7. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło żadne połączenie spółek.

#### **Informacje dotyczące powiązań kapitałowych WODKAN S.A.**

1. WODKAN S.A. jest spółką należącą do grupy kapitałowej Centrum Rozwoju Komunalnego, w której Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. pełni rolę spółki dominującej. Do komunalnej grupy kapitałowej Centrum Rozwoju Komunalnego należą, poza WODKAN S.A., następujące spółki:
  - Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.
  - Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A.
  - Zakład Oczyszczania i Gospodarki Odpadami MZO S.A.
  - Miejski Zakład Komunikacji S.A.
  - Miejski Zakład Gospodarki Mieszkaniowej MZGM Sp. z o.o.
  - Targowiska Miejskie S.A.
  - CRK Zieleń i Rekreacja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
  - CRK Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością .
2. Podmiotem dominującym wobec WODKAN S.A. jest Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski.
3. Dane liczbowe o wzajemnych należnościach, zobowiązaniach, kosztach i przychodach przedstawione zostały w rozdziale „Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego” punkt nr 9.
4. WODKAN S.A. nie posiada jednostek od siebie zależnych, tym samym nie tworzy ona grupy kapitałowej, a co z tym idzie nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

#### **Opis istotnych dokonań oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Spółki w okresie od 01.01-31.03.2026 r.**

##### **1. Zdarzenia po dacie bilansu**

Nie wystąpiły

**2. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej**

Nie wystąpiły

**3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

**4. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe**

Nie wystąpiły.

**5. Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach**

Spółka w okresie od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. nie udzielała żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki, nie udzielała również gwarancji.

**6. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięcie wyników finansowe.**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów osiągnięte w okresie od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. w porównaniu do okresu od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wzrosły o 1.785 tys. zł, a pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 83 tys. zł.

Sprzedaż usługi dostawy wody w ujęciu ilościowym w okresie od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. wyniosła 787.570,775 m<sup>3</sup> - osiągnięty poziom sprzedaży stanowi 103,83% wielkości sprzedaży zrealizowanej w okresie od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

Sprzedaż usługi odbioru ścieków bytowych i przemysłowych w ujęciu ilościowym w okresie od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. wyniosła 899.435,748 m<sup>3</sup> - osiągnięty poziom sprzedaży stanowi 102,93% wielkości sprzedaży zrealizowanej w okresie od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

Koszty działalności operacyjnej poniesione w okresie od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. w porównaniu do okresu od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wzrosły o 1.340 tys. zł. Istotne zmiany w pozycjach kosztowych nastąpiły w następujących pozycjach: usługi obce – wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 822 tys. zł., wynagrodzenia - wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 546 tys. zł, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników – wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 114 tys. zł, podatki i opłaty – wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 132 tys. zł.

Wynik na sprzedaży zamknął się stratą w wysokości 83 tys. zł – porównując dane za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. z okresem od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. obserwujemy poprawę wyniku na sprzedaży o 45 tys. zł ogółem wynik na działalności operacyjnej zamknął się zyskiem w wysokości 543 tys. zł.

Koszty finansowe związane są głównie z obsługą preferencyjnych pożyczek, pozyskanych z WFOŚ i GW w Poznaniu oraz NFOŚ i GW w Warszawie na realizację inwestycji infrastruktury WODKAN S.A.. Pożyczki zostały przyznane na preferencyjnych warunkach z możliwością umorzenia do wysokości 15% lub 25% udzielonej kwoty pożyczki, po spełnieniu warunków określonych przez pożyczkodawcę.

Wzrost stóp procentowych przełożył się na wzrost kosztów finansowych tj. odsetek od pożyczek zaciągniętych na realizację zadań ujętych w Wieloletnich planach rozwoju i modernizacji urządzeń wodociągowo – kanalizacyjnych.

Biorąc pod uwagę powyższe, Spółka wygeneruje wyższe koszty odsetek niż w latach poprzednich. Umowy pożyczek zawarte z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu oprocentowane są następująco :

- a. umowy zawarte do końca 2016 r. w wysokości 0,5 stopy redyskonta weksli NBP w stosunku rocznym, lecz nie mniej niż 3% w stosunku rocznym , liczone od niespłaconych kwot kapitału,

- b. umowy zawarte od 2017 r. do końca 2019 r. w wysokości 0,5 stopy redyskonta weksli NBP w stosunku rocznym lecz nie mniej niż 2,8% w stosunku rocznym, liczone od niespłaconych kwot kapitału,
- c. umowy zawarte w 2020 r. w wysokości WIBOR 1Y (jednoroczny) + 50 punktów bazowych, nie mniej niż 2,8% rocznie i nie więcej niż 4% liczone od niespłaconych kwot kapitału,
- d. umowy zawarte od 2021 r. w wysokości WIBOR 1Y (jednoroczny) + 50 punktów bazowych, nie mniej niż 2,5% rocznie i nie więcej niż 4%, liczone od niespłaconych kwot kapitału,
- e. umowy zawarte od 2024 r. w wysokości WIBOR 1Y (jednoroczny) bazowych, nie mniej niż 2,5% rocznie i nie więcej niż 4%, liczone od niespłaconych kwot kapitału.

Umowa pożyczki zawarta z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie oprocentowana jest w wysokości WIBOR 3M, nie mniej niż 2% w skali roku.

W ostatnim okresie wielokrotnie dochodziło do podwyższenia stóp procentowych co ma bezpośrednie przełożenie na oprocentowanie zaciągniętych przez Spółkę pożyczek.

Do roku 2021 oprocentowanie nie przekraczało wskaźników minimalnych, natomiast na dzień sporządzenia sprawozdania skalkulowano oprocentowanie na podstawie obowiązujących stóp procentowych:

- redyskonto weksli przyjęto wartość - 4,05%, - WIBOR 1Y przyjęto wartość z dnia 31.12.2025r. - 3,78%,
- WIBOR 3M przyjęto wartość z dnia 31.12.2024r. - 5,84%,
- WIBOR 3M przyjęto wartość z dnia 30.03.2025r. - 5,84%,
- WIBOR 3M przyjęto wartość z dnia 30.06.2025r. - 4,72%,
- WIBOR 3M przyjęto wartość z dnia 30.09.2025r. - 3,87%,
- WIBOR 3M przyjęto wartość z dnia 31.12.2025r. - 3,99%,

Spółka na dzień 31.03.2026r. osiągnęła wynik brutto wykazujący zysk w wysokości 506 tys. zł., oraz wynik netto wykazujący stratę w wysokości 13 tys. zł

#### **Działalność zaniechana**

Nie wystąpiła.

#### **7. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem WODKAN S.A. podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.**

Spółka w I kwartale 2026 r. prowadziła działalność inwestycyjną. W I kwartale 2026 poniesiono nakłady na rozbudowę i modernizację sieci wodociągowych i kanalizacyjnych.

W okresie od 01.01.2026r. do 31.03.2026r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 1.507 tys. zł, na rzeczowe aktywa.

#### **8. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 31.03.2026r. Spółka zatrudniała 174 osoby; przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 166 etaty.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**  
**WODKAN PRZEDSIĘBIORSTWO WODOCIĄGÓW I KANALIZACJI S.A.**  
**z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim**

Zarząd WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01. stycznia do 31. marca 2026 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

PREZES ZARZĄDU  
(-)  
Marek Karolczak