



Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji
Spółka Akcyjna

Raport roczny za 2025 rok

Podstawa prawna sporządzenia raportu:

§ 5 ust. 6.1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu
na rynku NewConnect.

Raport roczny obejmujący okres od 01. stycznia 2025 r. do 31. grudnia 2025 r.
oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01. stycznia 2024 r. do
31. grudnia 2024 r.

Ostrów Wielkopolski, 10 kwietnia 2026 r.

Spis treści

I.	Pismo Prezesa Zarządu WODKAN S.A.	3
II.	Wybrane dane finansowe	5
	Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych	6
	Struktura Akcjonariatu WODKAN S.A. na dzień 31.12.2025r.	6
III.	Roczne sprawozdanie finansowe	7
IV.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta	7
V.	Oświadczenie Zarządu, że roczne sprawozdanie finansowe za 2025 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	7
VI.	Oświadczenie Zarządu, o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej	8
VII.	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	8
VIII.	Informacja o stosowaniu przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego	8

I. Pismo Prezesa Zarządu WODKAN S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Mieszkańcy i Partnerzy

Jako Prezes Zarządu mam zaszczyt przedstawić Państwu kolejny raport roczny, który podsumowuje kluczowe działania WODKAN S.A. w 2025 roku.

Rok 2025 był dla naszego Przedsiębiorstwa czasem intensywnej pracy nad wzmocnieniem bezpieczeństwa wodno – kanalizacyjnego naszego miasta. Priorytetem Spółki pozostawała niezmiennie wysoka jakość dostarczanej wody, a także wypełnienie misji ciągłej i bezawaryjnej dostawy wody i odbioru ścieków w każdych warunkach społeczno-gospodarczych.

Rok 2025 to kolejny trudny rok dla branży wodociągowo – kanalizacyjnej ze względu na rosnące ceny surowców, towarów i usług. Jednakże dzięki optymalizacji procesów operacyjnych, Spółka utrzymała stabilność finansową i osiągnęła dodatni wynik finansowy, co pozwala na kontynuację kolejnych kluczowych projektów.

W minionym roku Spółka zrealizowała inwestycje na łączną wartości 8.918 tys. zł.

Do najważniejszych z nich należały:

- rozbudowa sieci wodociągowej w ulicach miasta Ostrowa Wielkopolskiego oraz przebudowa sieci wodociągowej zbudowanej z rur A-C i żeliwa,
- rozbudowa sieci kanalizacyjnej w ulicach miasta Ostrowa Wielkopolskiego oraz renowacja sieci kanalizacyjnej.

Branża wodociągowo-kanalizacyjna jest energochłonna, dlatego w 2025 roku Spółka konsekwentnie stawiała na samowystarczalność energetyczną. Rozbudowa farmy fotowoltaicznej na Stacji Uzdatniania Wody pozwoli nam pokryć ok 20% zapotrzebowania na prąd z własnych, czystych źródeł.

Spółka stara się realizować cele strategiczne Unii Europejskiej poprzez działania zmierzające i wpisujące się swoim zakresem w ochronę klimatu i zasobów naturalnych, poprawę środowiska naturalnego w obszarze wymaganym przez Krajowy Program Oczyszczania Ścieków Komunalnych oraz podjęcie prac związanych z przygotowaniem infrastruktury technologicznej do wymagań dyrektywy wodnej, której nadrzędnym celem jest zachowanie i poprawa stanu wód powierzchniowych i podziemnych, zarówno pod względem jakościowym jak i ilościowym.

Spółka dostrzega potrzeby lokalnych społeczności wspierając życie kulturalne, sportowe, naukowe oraz przedsięwzięcia charytatywne w regionie pokazując w ten sposób przejaw społecznej odpowiedzialności biznesu.

Cele i zadania wytyczone przez Akcjonariuszy Spółki na rok 2025 zostały zrealizowane w minionym roku i stworzyły podstawę do prowadzenia działalności w latach następnych. Osiągnięcie tych pozytywnych rezultatów możliwe było dzięki współpracy Zarządu Spółki z Radą Nadzorczą oraz Akcjonariuszami. Przed Spółką nowe wyzwania. Mam nadzieję, że w kolejnych latach również Spółka będzie mogła liczyć na dotychczasową, dobrą i konstruktywną współpracę.

Pragnę podziękować członkom Rady Nadzorczej, Władzom i Radnym Miasta Ostrowa Wielkopolskiego oraz Akcjonariuszom za zrozumienie i współpracę.

Zachęcam do zapoznania się z tym Raportem Rocznym, znajdą w nim Państwo informacje dotyczące sytuacji finansowej Spółki, projektów, które zostały zakończone w ubiegłym roku, które trwają nadal oraz tych, które są w planach inwestycyjnych Spółki.

II. Wybrane dane finansowe

Informacje finansowe przeliczone zostały na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansowe - według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ustalonego przez NBP,
- poszczególne pozycje dochodów całkowitych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Okres sprawozdawczy	średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia	średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy tj. 31. grudnia
2024	4,3042	4,2730
2025	4,2372	4,2267

WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w eur	
	rok 2025	rok 2024	rok 2025	rok 2024
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	54 287 251,77	48 847 168,11	12 812 057,91	11 348 721,74
Przychody netto ze sprzedaży	52 612 360,73	49 531 077,08	12 416 775,40	11 507 615,14
Zysk (strata) ze sprzedaży	470 324,38	-524 550,32	110 998,86	-121 869,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 033 799,91	1 512 900,45	715 991,67	351 493,99
Zysk (strata) z działalności gospodarczej przed opodatkowaniem	2 812 342,50	1 165 932,86	663 726,64	270 882,59
Zysk (strata) netto	351 093,50	633 378,86	82 859,79	147 153,68
Amortyzacja	8 180 502,74	8 392 725,55	1 930 638,80	1 949 892,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 284 034,68	9 645 862,28	1 719 067,94	2 241 034,87
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 355 894,28	-6 555 289,47	-1 736 027,16	-1 522 998,34
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 224 105,30	-1 624 676,43	-524 899,77	-377 463,04
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 295 964,90	1 465 896,38	-541 858,99	340 573,48
Należności długoterminowe	700,00	700,00	165,61	163,82
Należności krótkoterminowe	3 801 925,44	3 771 686,68	899 502,08	882 678,84
Środki pieniężne	7 341 958,40	9 637 923,30	1 737 042,70	2 255 540,21
Aktywa razem	251 150 434,41	250 362 464,95	59 419 981,17	58 591 730,62
Rezerwy na zobowiązania	23 526 782,80	19 967 953,98	5 566 229,64	4 673 052,65
Zobowiązania długoterminowe	11 069 487,94	12 641 681,61	2 618 943,37	2 958 502,60
Zobowiązania krótkoterminowe	8 469 277,15	7 817 847,21	2 003 756,39	1 829 592,14
Kapitał własny	171 950 085,85	171 598 992,35	40 681 876,13	40 158 902,96
Kapitał zakładowy	51 186 750,00	51 186 750,00	12 110 334,30	11 979 113,04
Liczba akcji (w szt.)	5 118 675	5 118 675	5 118 675	5 118 675

Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych

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 Sp. z o.o.,
- CRK Energia Sp. z o.o.

Podmiotem dominującym wobec WODKAN S.A. jest Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski. Spółka nie posiada udziałów ani akcji w innych podmiotach, nie sporządza więc sprawozdań skonsolidowanych.

Struktura Akcjonariatu WODKAN S.A. na dzień 31.12.2025r.

- Centrum Rozwoju Komunalnego S.A. – 32,68% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – 29,48% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski – 25,29% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- pozostali akcjonariusze – znane i nierozpoznane osoby prawne i fizyczne, posiadające łącznie 12,55% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski posiada 100% akcji Centrum Rozwoju Komunalnego S.A., w związku z tym Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski posiada:

- bezpośrednio 25,29% akcji WODKAN S.A.,
 - pośrednio 32,68% akcji WODKAN SA,
- co daje łącznie 57,97% akcji, tym samym dysponuje pakietem kontrolnym akcji Spółki.

III. Roczne sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe prezentuje Załącznik nr 1 do niniejszego Raportu.

IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie objętym rocznym stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Raportu.

- V. Oświadczenie Zarządu, że roczne sprawozdanie finansowe za 2025 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

WODKAN PRZEDSIĘBIORSTWO WODOCIAGÓW I KANALIZACJI S.A.

z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim

Zarząd WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2025 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności WODKAN S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

PREZES ZARZĄDU

Marek Karolczak

VI. Oświadczenie Zarządu, o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

WODKAN PRZEDSIĘBIORSTWO WODOCIĄGÓW I KANALIZACJI S.A.

z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim

Zarząd WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisany na listę firm audytorskich Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego pod numerem 3640 dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. za 2025 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że podmiot ten i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

PREZES ZARZĄDU

Marek Karolczak

VII. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Raportu.

VIII. Informacja o stosowaniu przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Raportu.