



WODKAN

Raport kwartalny

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

w Ostrowie Wielkopolskim

za IV kwartał 2025 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, luty 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 13.02.2026r.	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 czterech miesięcy 2025 roku zostało sporządzone oraz zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 13.02.2026 roku.

Wprowadzenie do śródrocznego sprawozdania finansowego

Firma, siedziba, adres i przedmiot działalności

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

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 włókniстых | 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 31.12.2025r.:

Marek Karolczak - Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej WODKAN S.A. na dzień 31.12.2025r. :

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

Z dniem 7. listopada 2025 roku, wygaś mandat członka rady nadzorczej Pana Mikołaja Kostki.

W dniu 14. stycznia 2026 roku na członka rady nadzorczej została powołana Pani Izabela Gabryszak.

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 grudnia	średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy tj. 31. grudzień
2024	4,3042	4,2730
2025	4,2372	4,2267

WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w eur	
	IV kwartał stan na 2025-12-31	IV kwartał stan na 2024-12-31	IV kwartał stan na 2025-12-31	IV kwartał stan na 2024-12-31
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	2 631 976,62	1 512 900,45	621 159,40	351 493,99
Zysk (strata) z działalności gospodarczej przed opodatkowaniem	2 410 519,21	1 165 932,86	568 894,37	270 882,59
Zysk (strata) netto	495 798,21	633 378,86	117 010,81	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	251 704 736,41	250 362 464,95	59 551 124,14	58 591 730,62
Rezerwy na zobowiązania	23 936 423,80	19 967 953,98	5 663 147,09	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	172 094 790,56	171 598 992,35	40 716 111,99	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

Bilans

AKTYWA	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-12-31
A. Aktywa trwałe długoterminowe	237 027 505,17	234 073 483,73	234 073 483,73
I. Wartości niematerialne i prawne	1 132 508,38	1 047 508,59	1 047 508,59
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	1 132 508,38	1 047 508,59	1 047 508,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	213 645 729,72	213 252 422,91	213 252 422,91
1. Środki trwałe	211 099 533,87	211 230 871,31	211 230 871,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 440 917,32	2 440 917,32	2 440 917,32
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	185 687 394,45	185 023 704,85	185 023 704,85
c) urządzenia techniczne i maszyny	18 202 281,75	18 590 952,30	18 590 952,30
d) środki transportu	2 906 794,59	3 198 862,87	3 198 862,87
e) inne środki trwałe	1 862 145,76	1 976 433,97	1 976 433,97
2. Środki trwałe w budowie	2 546 195,85	2 021 551,60	2 021 551,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	700,00	700,00	700,00
1. Od jednostek powiązanych	700,00	700,00	700,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 726 802,44	2 167 000,53	2 167 000,53
1. Nieruchomości inwestycyjne	29 559,95	29 559,95	29 559,95
2. Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00
3. Udzielone pożyczki i należności	1 697 242,49	2 137 440,58	2 137 440,58
4. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 521 764,63	17 605 851,70	17 605 851,70
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 037 590,00	1 421 748,00	1 421 748,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 484 174,63	16 184 103,70	16 184 103,70
B. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	14 677 231,24	16 288 981,22	16 288 981,22
I. Zapasy	827 086,46	1 046 410,46	1 046 410,46
1. Materiały	823 155,29	871 798,85	871 798,85
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	170 695,44	170 695,44
5. Zaliczki na dostawy	3 931,17	3 916,17	3 916,17
II. Należności krótkoterminowe	3 801 925,44	3 771 686,68	3 771 686,68
1. Należności od jednostek powiązanych	61 815,00	51 704,19	51 704,19
a) z tytułu dostaw i usług	61 815,00	51 704,19	51 704,19
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	3 740 110,44	3 719 982,49	3 719 982,49
a) z tytułu dostaw i usług	3 259 148,64	3 115 910,69	3 115 910,69
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	322 587,00	475 066,00	475 066,00
c) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
d) inne	158 374,80	129 005,80	129 005,80
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 239 558,40	10 393 723,30	10 393 723,30
1. Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
2. Udzielone pożyczki i należności	897 600,00	755 800,00	755 800,00
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 341 958,40	9 637 923,30	9 637 923,30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 808 660,94	1 077 160,78	1 077 160,78
1. Dotyczące kosztów - rodzajowe	1 655 613,07	953 034,69	953 034,69
2. Inne	153 047,87	124 126,09	124 126,09
C. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	251 704 736,41	250 362 464,95	250 362 464,95

PASYWA	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-12-31
A. Kapitały (fundusz) własny	172 094 790,56	171 598 992,35	171 598 992,35
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	79 853 402,39	79 249 516,53	79 249 516,53
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10 451 431,79	10 451 431,79	10 451 431,79
IV. Kapitał rezerwowy	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17
V. Zyski zatrzymane	0,00	-29 493,00	-29 493,00
VI. Zysk (strata) bieżącego okresu	495 798,21	633 378,86	633 378,86
VII. Wynik roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 609 945,85	78 763 472,60	78 763 472,60
I. Rezerwy na zobowiązania	23 936 423,80	19 967 953,98	19 967 953,98
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 048 129,00	14 517 566,00	14 517 566,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	5 456 482,10	5 018 575,28	5 018 575,28
3. Pozostałe rezerwy	431 812,70	431 812,70	431 812,70
II. Zobowiązania długoterminowe	11 069 487,94	12 641 681,61	12 641 681,61
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	11 069 487,94	12 641 681,61	12 641 681,61
a) kredyty i pożyczki	10 993 691,48	12 584 934,77	12 584 934,77
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
d) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
e) inne zobowiązania długoterminowe	75 796,46	56 746,84	56 746,84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 469 277,15	7 817 847,21	7 817 847,21
1. Wobec jednostek powiązanych	138 099,19	130 012,44	130 012,44
a) z tytułu dostaw i usług	137 297,89	130 012,44	130 012,44
b) inne	801,30	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	8 143 318,69	7 532 856,15	7 532 856,15
a) kredyty i pożyczki	2 531 143,66	2 571 723,12	2 571 723,12
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
d) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
e) inne zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
f) z tytułu dostaw i usług	1 347 443,31	2 053 771,45	2 053 771,45
g) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
h) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
i) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 490 464,32	1 277 084,73	1 277 084,73
j) z tytułu wynagrodzeń	986 563,12	844 900,21	844 900,21
k) inne	1 787 704,28	785 376,64	785 376,64
3. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	187 859,27	154 978,62	154 978,62
IV. Rozliczenia międzyokresowe	36 134 756,96	38 335 989,80	38 335 989,80
1. Dotyczące przychodów	36 034 795,96	38 220 193,44	38 220 193,44
2. vat skorygowany zgodnie z art..89 ust.VAT	0,00	35 300,36	35 300,36
3. Inne rozliczenia	99 961,00	80 496,00	80 496,00
E. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	251 704 736,41	250 362 464,95	250 362 464,95

Rachunek zysków i strat

	W okresie od 2025-10-01 do 2025-12-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31	W okresie od 2024-10-01 do 2024-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 336 293,44	54 287 251,77	48 847 168,11	11 568 386,18	48 847 168,11
- od jednostek powiązanych	181 364,60	647 153,32	627 065,00	151 396,00	627 065,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	13 796 136,46	52 437 668,30	49 516 387,64	12 144 518,63	49 516 387,64
1. woda	3 790 039,77	14 872 266,86	14 074 102,83	3 366 107,48	14 074 102,83
2. ścieki	7 180 771,31	26 978 143,08	25 356 941,81	6 170 642,75	25 356 941,81
3. odbiór wód opadowych i roztopowych	1 681 916,87	6 423 303,84	5 997 132,69	1 580 261,80	5 997 132,69
4. produkcja energii	23 934,85	95 001,45	132 814,66	20 657,93	132 814,66
8. działalność pomocnicza	1 119 473,66	4 068 953,07	3 955 395,65	1 006 848,67	3 955 395,65
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	-677 225,25	1 564 742,49	-771 955,64	-597 848,45	-771 955,64
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	53 459,50	110 148,55	88 046,67	18 195,68	88 046,67
IV. Przychody ze sprzedaży towarów	163 922,73	174 692,43	14 689,44	3 520,32	14 689,44
1. przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia	160 826,56	160 826,56	0,00	0,00	0,00
2. przychody ze sprzedaży innych towarów	3 096,17	13 865,87	14 689,44	3 520,32	14 689,44
B. Koszty działalności operacyjnej	13 539 328,83	53 816 927,39	49 371 718,43	14 098 734,62	49 371 718,43
I. Amortyzacja	2 040 060,93	8 180 502,74	8 392 725,55	2 085 731,22	8 392 725,55
II. Zużycie materiałów i energii	1 922 550,60	7 429 013,96	7 796 539,39	2 251 706,70	7 796 539,39
1. materiały	887 683,51	3 354 056,54	3 744 448,06	1 058 241,70	3 744 448,06
2. energia	1 034 867,09	4 074 957,42	4 052 091,33	1 193 465,00	4 052 091,33
III. Usługi obce	1 779 778,78	9 059 708,25	7 170 240,69	2 971 607,04	7 170 240,69
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 976 686,31	8 225 530,97	7 637 398,10	1 806 049,77	7 637 398,10
- podatek od nieruchomości	1 806 409,00	7 225 599,00	6 762 262,00	1 678 810,00	6 762 262,00
V. Wynagrodzenia	4 383 273,67	15 687 687,69	13 887 741,63	3 884 131,29	13 887 741,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	962 343,78	4 056 684,93	3 611 847,21	867 085,88	3 611 847,21
1. ZUS	814 245,64	2 961 857,87	2 616 244,95	726 765,36	2 616 244,95
2. Inne	148 098,14	1 094 827,06	995 602,26	140 320,52	995 602,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	257 015,32	949 901,20	857 737,75	229 066,60	857 737,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów	0,00	227 897,65	17 488,11	3 356,12	17 488,11
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-203 035,39	470 324,38	-524 550,32	-2 530 348,44	-524 550,32
D. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	828 145,51	3 014 745,14	2 846 700,46	758 060,96	2 846 700,46
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-6 263,32	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	527 529,24	2 121 385,88	2 146 776,31	536 104,17	2 146 776,31
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	57 218,97	224 512,26	239 558,36	55 548,71	239 558,36
IV. Inne przychody operacyjne	249 660,62	668 847,00	460 365,79	166 408,08	460 365,79
E. Pozostałe koszty operacyjne	368 433,72	853 092,90	809 249,69	471 257,58	809 249,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	243 885,60	243 885,60	46 865,25	44 346,46	46 865,25
II. Aktualizacja aktywów niefinansowych	78 067,28	350 366,39	631 902,01	355 590,64	631 902,01
III. Inne koszty operacyjne	46 480,84	258 840,91	130 482,43	71 320,48	130 482,43
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	256 676,40	2 631 976,62	1 512 900,45	-2 243 545,06	1 512 900,45
G. Przychody finansowe	149 514,72	565 412,44	667 228,35	203 750,95	667 228,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	116 623,63	532 521,35	613 265,51	149 788,11	613 265,51
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne przychody finansowe	32 891,09	32 891,09	53 962,84	53 962,84	53 962,84
H. Koszty finansowe	230 969,60	786 869,85	1 014 195,94	376 392,81	1 014 195,94
I. Odsetki	140 983,02	626 840,05	691 401,01	162 263,72	691 401,01
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne koszty finansowe	89 986,58	160 029,80	322 794,93	214 129,09	322 794,93
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	175 221,52	2 410 519,21	1 165 932,86	-2 416 186,92	1 165 932,86
J. Podatek dochodowy	1 914 721,00	1 914 721,00	532 554,00	532 554,00	532 554,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 739 499,48	495 798,21	633 378,86	-2 948 740,92	633 378,86

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres W okresie od 2025-10-01 do 2025-12-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31	W okresie od 2024-10-01 do 2024-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	171 598 992,35	171 598 992,35	170 995 106,49	170 995 106,49	170 995 106,49
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	-29 493,00	-29 493,00	-29 493,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	171 598 992,35	171 598 992,35	170 965 613,49	170 965 613,49	170 965 613,49
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawoweFo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00	51 186 750,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	79 853 402,39	79 249 516,53	80 440 502,81	79 249 516,53	80 440 502,81
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	603 885,86	-1 190 986,28	0,00	-1 190 986,28
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	603 885,86	0,00	0,00	0,00
- z	podziału zysku (ustawowo)	0,00	603 885,86	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 190 986,28	0,00	1 190 986,28
-	pokrycia straty	0,00	0,00	1 190 986,28	0,00	1 190 986,28
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	79 853 402,39	79 853 402,39	79 249 516,53	79 249 516,53	79 249 516,53
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	10 451 431,79	10 451 431,79	10 451 431,79	10 451 431,79	10 451 431,79
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 451 431,79	10 451 431,79	10 451 431,79	10 451 431,79	10 451 431,79
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17	30 107 408,17
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	603 885,86	-1 190 986,28	0,00	-1 190 986,28
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	633 378,86	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	633 378,86	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	633 378,86	0,00	0,00	0,00
-	podział zysku	0,00	633 378,86	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	29 493,00	1 190 986,28	0,00	1 190 986,28
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	29 493,00	1 220 479,28	29 493,00	1 220 479,28
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	29 493,00	1 190 986,28	0,00	1 190 986,28
-	podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie kapitału zapasowego	0,00	29 493,00	1 190 986,28	0,00	1 190 986,28
-	korekta rezerwy na podatek odrocznony	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	29 493,00	29 493,00	29 493,00
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-29 493,00	-29 493,00	-29 493,00
6.	Wynik netto	495 798,21	495 798,21	633 378,86	633 378,86	633 378,86
a)	Zysk netto narastająco	495 798,21	495 798,21	633 378,86	633 378,86	633 378,86
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
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	172 094 790,56	172 094 790,56	171 598 992,35	171 598 992,35	171 598 992,35

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	W okresie od 2025-10-01 do 2025-12-31	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31	W okresie od 2024-10-01 do 2024-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia					
I. Zysk (strata) netto	-1 739 499,48	495 798,21	633 378,86	-2 948 740,92	633 378,86
II. Korekty razem	2 936 594,45	6 788 236,47	9 012 483,42	4 155 899,01	9 012 483,42
1. Amortyzacja	2 040 060,93	8 180 502,74	8 392 725,55	2 085 731,22	8 392 725,55
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	98 703,82	432 107,64	554 456,87	114 416,94	554 456,87
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	247 223,34	159 905,57	-138 261,89	-89 094,88	-138 261,89
5. Zmiana stanu rezerw	4 330 272,42	3 968 469,82	1 182 115,20	1 529 356,20	1 182 115,20
6. Zmiana stanu zapasów	170 899,20	219 324,00	223 312,81	103 369,53	223 312,81
7. Zmiana stanu należności	994 993,41	-30 238,76	-305 178,94	591 582,89	-305 178,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 562 963,16	-260 297,52	948 198,65	638 242,93	948 198,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 349 704,42	-5 848 645,93	-2 029 696,57	-1 002 517,56	-2 029 696,57
10. Inne korekty	-32 891,09	-32 891,09	184 811,74	184 811,74	184 811,74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 197 094,97	7 284 034,68	9 645 862,28	1 207 158,09	9 645 862,28
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia					
I. Wpływy	143 847,87	593 661,84	493 349,74	152 435,95	493 349,74
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	16 572,72	32,52	32,52	32,52
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	101 679,20	453 866,00	404 555,02	115 327,03	404 555,02
a) w jednostkach powiązanych	101 679,20	453 866,00	404 555,02	115 327,03	404 555,02
- spłata rat kapitałowych udzielonych pożyczek	59 400,00	260 800,00	270 000,00	67 500,00	270 000,00
- spłata odsetek	42 279,20	193 066,00	134 555,02	47 827,03	134 555,02
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	42 168,67	123 223,12	88 762,20	37 076,40	88 762,20
II. Wydatki	3 301 098,79	7 949 556,12	7 048 639,21	2 734 871,75	7 048 639,21
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 298 415,79	7 946 420,12	5 048 251,21	1 833 635,12	5 048 251,21
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	2 000 000,00	900 848,63	2 000 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2 000 000,00	900 848,63	2 000 000,00
- udzielenie pożyczek	0,00	0,00	2 000 000,00	900 848,63	2 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 683,00	3 136,00	388,00	388,00	388,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 157 250,92	-7 355 894,28	-6 555 289,47	-2 582 435,80	-6 555 289,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	792 518,74	1 188 778,12	1 188 778,12	1 188 778,12
1. Wpływy netto z emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	792 518,74	1 188 778,12	1 188 778,12	1 188 778,12
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
II. Wydatki	756 550,63	3 016 624,04	2 813 454,55	727 527,72	2 813 454,55
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	2 397 741,26	2 110 037,06	562 286,00	2 110 037,06
5. Wypuk 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	144 732,21	618 882,78	703 417,49	165 241,72	703 417,49
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-756 550,63	-2 224 105,30	-1 624 676,43	461 250,40	-1 624 676,43
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 716 706,58	-2 295 964,90	1 465 896,38	-914 027,31	1 465 896,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 716 706,58	-2 295 964,90	1 465 896,38	-914 027,31	1 465 896,38
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 058 664,98	9 637 923,30	8 172 026,92	10 551 950,61	8 172 026,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 341 958,40	7 341 958,40	9 637 923,30	9 637 923,30	9 637 923,30
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	223 969,67	223 969,67	43 759,15	43 759,15	43 759,15

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 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami).

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 2024 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 01.01.2024 r. do 31.12.2024 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 2024 roku.

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

Wszystkie dane zawarte w raporcie za IV kwartał 2025 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 aktywów 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)

wartość brutto							
	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
stan na 01.01.2024r.	2 654 121,36	320 268 622,65	52 920 102,25	8 133 784,98	5 640 985,82	1 203 898,24	390 821 515,30
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 168 037,75	5 168 037,75
reklasyfikacja	0,00	3 758 005,22	211 548,81	133 235,57	236 700,48	-4 339 490,08	0,00
zmiana klasyfikacji - wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-10 894,31	-10 894,31
zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 030,83	0,00	-2 030,83
likwidacje	0,00	-125 818,32	-36 900,75	0,00	-28 749,15	0,00	-191 468,22
stan na 31.12.2024r.	2 654 121,36	323 900 809,55	53 094 750,31	8 267 020,55	5 846 906,32	2 021 551,60	395 785 159,69
stan na 01.01.2025r.	2 654 121,36	323 900 809,55	53 094 750,31	8 267 020,55	5 846 906,32	2 021 551,60	395 785 159,69
zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 917 776,66	8 917 776,66
reklasyfikacja	0,00	5 071 959,08	2 555 487,91	359 267,53	306 194,50	-8 292 909,02	0,00
zmiana klasyfikacji - wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-100 223,39	-100 223,39
zbycia	0,00	0,00	-95 292,62	-104 899,42	-51 740,40	0,00	-251 932,44
likwidacje	0,00	-236 324,73	-1 029 916,96	0,00	-88 024,94	0,00	-1 354 266,63
stan na 31.12.2025r.	2 654 121,36	328 736 443,90	54 525 028,64	8 521 388,66	6 013 335,48	2 546 195,85	402 996 513,89

skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	razem
stan na 01.01.2024r.	213 204,04	134 584 657,21	31 687 949,79	4 369 408,83	3 488 756,86	174 343 976,73
amortyzacja za okres	0,00	4 417 145,96	2 850 981,00	698 748,85	411 275,62	8 378 151,43
eliminacja w skutek zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 030,83	-2 030,83
eliminacja w skutek likwidacji	0,00	-124 698,47	-35 132,78	0,00	-27 529,30	-187 360,55
stan na 31.12.2024r.	213 204,04	138 877 104,70	34 503 798,01	5 068 157,68	3 870 472,35	182 532 736,78
stan na 01.01.2025r.	213 204,04	138 877 104,70	34 503 798,01	5 068 157,68	3 870 472,35	182 532 736,78
amortyzacja za okres	0,00	4 392 200,43	2 724 159,76	648 547,91	400 371,04	8 165 279,14
eliminacja w skutek zbycia	0,00	0,00	-93 110,40	-102 111,52	-51 740,40	-246 962,32
eliminacja w skutek likwidacji	0,00	-220 255,68	-812 100,48	0,00	-67 913,27	-1 100 269,43
stan na 31.12.2025r.	213 204,04	143 049 049,45	36 322 746,89	5 614 594,07	4 151 189,72	189 350 784,17

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	razem
Wartość brutto			
stan na 01.01.2024r.	1 875 592,19	58 767,33	1 934 359,52
zwiększenie stanu (nabycie, transfer)	10 894,31	0,00	10 894,31
zmniejszenie stanu (likwidacja, zmiana klasyfikacji)	-26 069,18	0,00	-26 069,18
stan na 31.12.2024r.	1 860 417,32	58 767,33	1 919 184,65
stan na 01.01.2025r.	1 860 417,32	58 767,33	1 919 184,65
zwiększenie stanu (nabycie, transfer)	100 223,39	0,00	100 223,39
zmniejszenie stanu (likwidacja, zmiana klasyfikacji)	0,00	0,00	0,00
stan na 31.12.2025r.	1 960 640,71	58 767,33	2 019 408,04
Skumulowane umorzenie i utrata wartości			
stan na 01.01.2024r.	824 403,79	58 767,33	883 171,12
koszt amortyzacji	14 574,12	0,00	14 574,12
likwidacja, zbycie lub zmiana klasyfikacji	-26 069,18	0,00	-26 069,18
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
stan na 31.12.2024r.	812 908,73	58 767,33	871 676,06
stan na 01.01.2025r.	812 908,73	58 767,33	871 676,06
koszt amortyzacji	15 223,60	0,00	15 223,60
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
stan na 31.12.2025r.	828 132,33	58 767,33	886 899,66

3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	W okresie od 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 208 580,30	4 980 152,70	4 980 152,70
utworzony odpis aktualizujący należności	472 798,10	480 098,14	480 098,14
umorzone należności - wykorzystanie odpisu	-91 760,12	-12 112,18	-12 112,18
odwrócenie odpisu aktualizującego należności	-224 512,26	-239 558,36	-239 558,36
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	5 365 106,02	5 208 580,30	5 208 580,30

4. Należności

Wszystkie należności Spółki wg stanu na dzień 31.12.2025r. występują w PLN.

Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług	4 218 484,10	3 964 785,04	3 964 785,04
Pozostałe należności w tym:	4 948 547,36	5 015 481,94	5 015 481,94
- należności dochodzone na drodze sądowej i w egzekucji komorniczej	1 474 324,78	1 418 125,36	1 418 125,36
- podatek VAT do zwrotu	322 587,00	475 066,00	475 066,00
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00	0,00
- inne	3 151 635,58	3 122 290,58	3 122 290,58
Należności brutto razem	9 167 031,46	8 980 266,98	8 980 266,98
odpisy aktualizujące wartość należności	-5 365 106,02	-5 208 580,30	-5 208 580,30
Należności netto razem	3 801 925,44	3 771 686,68	3 771 686,68

Analiza wiekowa należności przeterminowanych	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-12-31
do 90 dni	620 104,32	723 686,86	723 686,86
powyżej 90 dni do 180 dni	166 037,09	176 564,98	176 564,98
powyżej 180 dni do 360 dni	147 334,44	1 388 710,68	1 388 710,68
powyżej 360 dni	5 204 841,98	3 546 825,81	3 546 825,81
Należności przeterminowane brutto razem	6 138 317,83	5 835 788,33	5 835 788,33
odpisy aktualizujące wartość przeterminowanych należności	-5 365 106,02	-4 941 552,41	-4 941 552,41
Należności przeterminowane netto razem	773 211,81	894 235,92	894 235,92

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

	Stan na dzień 2025-12-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-12-31
środki pieniężne w kasie	17 810,90	26 318,54	26 318,54
środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 378 671,22	2 688 267,79	2 688 267,79
lokaty overnight	173 000,00	327 000,00	327 000,00
lokaty krótkoterminowe negocjowane (do 3 miesięcy)	5 768 176,67	6 590 983,65	6 590 983,65
środki w drodze	4 299,61	5 353,32	5 353,32
Ogółem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 341 958,40	9 637 923,30	9 637 923,30
w tym w PLN	7 341 958,40	9 637 923,30	9 637 923,30
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu	223 969,67	43 759,15	43 759,15

6. Struktura akcjonariatu stan na dzień 13.02.2026r.

	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
razem	5 118 675	100,00	51 186 750,00

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 IV kwartał 2025 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 13.02.2026 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 2025-01-01 do 2025-12-31	W okresie od 2024-01-01 do 2024-12-31
zysk (strata) netto danego okresu	495 798,21	633 378,86
średnia ważona liczba akcji zwykłych na okaziciela	5 118 675	5 118 675
zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję	0,09	0,12

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.	0,00	14 845,50	0,00	0,00	43 111,23
MZO S.A.	0,00	521,79	0,00	2 012 740,03	11 517,12
MZK S.A.	0,00	11 139,22	0,00	0,00	801,30
MZGM Sp. z o.o.	0,00	7 146,60	0,00	0,00	0,00
Targowiska Miejskie S.A.	0,00	16 280,40	0,00	0,00	117,34
CRK Zieleń i Rekreacja Sp. z o.o.	0,00	4 694,60	0,00	0,00	250,00
CRK Energia Sp. z o.o.	0,00	4 305,00	0,00	0,00	74 307,20
Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.	0,00	3 581,89	0,00	582 102,46	7 995,00
razem	0,00	62 515,00	0,00	2 594 842,49	138 099,19

Aktywne pozycje wg rachunku zysków i strat	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody finansowe	Przychody działalności operacyjnej	Koszty finansowe	Koszty działalności operacyjnej
OZC S.A.	98 279,03	23,63	0,00	0,00	235 843,92
MZO S.A.	6 155,52	138 411,50	0,00	35 945,63	117 455,80
MZK S.A.	115 677,18	0,00	0,00	0,00	0,00
MZGM Sp. z o.o.	238 858,96	5,47	0,00	0,00	0,00
Targowiska Miejskie S.A.	101 932,58	0,00	0,00	0,00	6 100,46
CRK Zieleń i Rekreacja Sp. z o.o.	47 944,00	0,00	0,00	0,00	2 213,16
CRK Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	42 000,00	0,00	598 293,77
Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.	38 306,05	54 654,50	0,00	1 652,46	78 000,00
razem	647 153,32	193 095,10	42 000,00	37 598,09	1 037 907,11

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 wierzytelności 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 31.12.2025 r. stan należności warunkowych wyniósł 0 zł.

Na dzień 31.12.2025 r. stan zobowiązań warunkowych wyniósł 22.400,00 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.

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 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wyniósł 110 tys. zł.
5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w okresie od 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. wyniosły 8.918 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 zatem idzie nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Opis istotnych dokonań oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Spółki w okresie od 01.01-31.12.2025 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 powiązanymi 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 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. nie udzielała żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki, nie udzielała również gwarancji.

6. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów osiągnięte w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. w porównaniu do okresu od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wzrosły o 3.081 tys. zł, a pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 168 tys. zł.

Sprzedaż usługi dostawy wody w ujęciu ilościowym w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. wyniosła 3.306.562,16 m³ - osiągnięty poziom sprzedaży stanowi 100,26% wielkości sprzedaży zrealizowanej w okresie od 01.01.2024r. do 31.12.2024 r.

Sprzedaż usługi odbioru ścieków bytowych i przemysłowych w ujęciu ilościowym w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. wyniosła 3.525.984,14 m³ - osiągnięty poziom sprzedaży stanowi 100,12% wielkości sprzedaży zrealizowanej w okresie od 01.01.2024r. do 31.12.2024 r.

Koszty działalności operacyjnej poniesione w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. w porównaniu do okresu od 01.01.2024r. do 31.12.2024 r. wzrosły o 4.445 tys. zł. Istotne zmiany w pozycjach kosztowych nastąpiły w następujących pozycjach: usługi obce – wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 1.889 tys. zł., wynagrodzenia - wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 1.800 tys. zł, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników – wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 445 tys. zł, podatki i opłaty – wzrost do porównywalnego okresu roku ubiegłego o 588 tys. zł.

Wynik na sprzedaży zamknął się zyskiem w wysokości 470 tys. zł – porównując dane za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. z okresem od 01.01.2024r. do 31.12.2024 r. obserwujemy wzrost wyniku na sprzedaży o 995 tys. zł ogółem wynik na działalności operacyjnej zamknął się zyskiem w wysokości 2.632 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.

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 31.12.2024r. – 5,61%,
- 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%,

Spółka na dzień 31.12.2025r. osiągnęła wynik brutto wykazujący zysk w wysokości 2.411 tys. zł., oraz wynik netto wykazujący zysk w wysokości 496 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 IV kwartale 2025 r. prowadziła działalność inwestycyjną. W IV kwartale 2025 poniesiono nakłady na rozbudowę i modernizację sieci wodociągowych i kanalizacyjnych .

W okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 8.918 tys. zł, na rzeczowe aktywa.

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

Na dzień 31.12.2025r. Spółka zatrudniała 177 osoby; przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 165 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. grudnia 2025 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