

Załącznik do uchwały nr 22/XII/2026
Rady Nadzorczej z dnia 21 kwietnia 2026 roku
Załącznik do uchwały nr 23/XII/2026
Rady Nadzorczej z dnia 21 kwietnia 2026 roku
Załącznik do uchwały nr 24/XII/2026
Rady Nadzorczej z dnia 21 kwietnia 2026 roku

S P R A W O Z D A N I E

Rady Nadzorczej

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Ostrowie Wielkopolskim
z oceny
sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025,
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku
oraz
wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto osiągniętego w 2025 roku

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 §3 ust. 1 i 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §26 ust. 2 pkt. 2-4 Statutu Spółki.

Podstawy prawne sprawozdań i dokumentów przedstawionych do oceny:

- Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz.U z 2023 poz. 120 z późniejszymi zmianami),
- Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 poz. 18 z późniejszymi zmianami).

OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2025

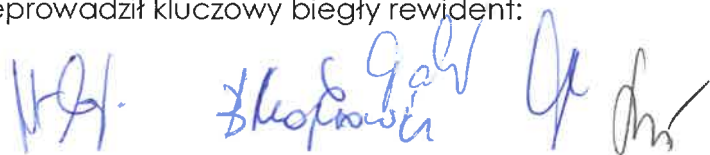
Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 tj. za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 r.,
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.,
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.,
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Ocenę sprawozdania finansowego dokonano w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Przy dokonywaniu przedmiotowej oceny Rada Nadzorcza opierała się na Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku.

Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 16/XII/2025 z dnia 28 sierpnia 2025 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok.

Badanie powierzono firmie KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, która posiada wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 3640. W imieniu Spółki badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident:



- Grzegorz Magdziarz – wpisany w Krajowym Rejestrze Biegłych Rewidentów pod numerem 12248.

W wyniku przeprowadzonego badania sporządzono Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku.

W dokumencie tym Biegły stwierdza, że sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023r., poz.120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tj. Dz.U. z 2023r., poz.120 z późn. zm.)

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta, przeprowadziła analizę i dokonała oceny sprawozdania finansowego za 2025 rok.

1. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 251.150.434,41 zł.

Aktywa – majątek Spółki

Suma aktywów na dzień 31.12.2025 r. wykazuje zwiększenie wartości o kwotę 787.969,46 zł tj. o 0,31% w porównaniu ze stanem na koniec ubiegłego roku.

Zmiany w poszczególnych składnikach aktywów wynoszą:

- aktywa trwałe : wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 2.399.719,44 zł – tj. o 1,03 %
- aktywa obrotowe : spadek w stosunku do roku poprzedniego o 1.611.749,98 zł – tj. o 9,89 %

Należności handlowe

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiada należności długoterminowe w wysokości 700 zł, natomiast wartość należności krótkoterminowych to kwota 3.801.925,44 zł, która jest wyższa od ubiegłorocznej o 30.238,76 zł tj. o 0,80 % w tym:

- należności z tytułu dostaw i usług wzrosły o 153.348,76 zł,
- należności z tytułu podatków i opłat spadły o 152.479 zł.

Pasywa – źródła finansowania majątku Spółki

Suma pasywów bilansu za 2025 r. wynosi 251.150.434,41 zł i wykazuje zwiększenie wartości o kwotę 787.969,46 zł tj. 0,31% w porównaniu ze stanem na koniec ubiegłego roku.

Zmiany w poszczególnych składnikach pasywów wynoszą:

- kapitały własne wzrost o 351.093,50 zł tj. o 0,20 %,
- zobowiązania długoterminowe – spadek o 1.572.193,67 zł tj. o 12,44 %,
- zobowiązania krótkoterminowe – wzrost o 651.429,94 zł tj. o 8,33 %,
- rezerwy na zobowiązania – wzrost o 3.558.828,82 tj. o 17,82 %,

Zobowiązania z tytułu pożyczek wynoszą 13.524.835,14 zł i spadły w stosunku do roku ubiegłego o 1.631.822,75 zł tj. o 10,77%.

2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., wykazuje wynik w postaci zysku netto w wysokości 351.093,50 zł, który jest niższy od ubiegłorocznego o 282.285,36 złotych.

Przychody:

- przychody ze sprzedaży produktów i towarów wynoszą 52.612.360,73 zł; wzrosły o 3.081.283,65 tj. o 6,22% w stosunku do roku poprzedniego,
- pozostałe przychody operacyjne wynoszą 3.416.568,43 zł; wzrosły o 20,02 % w stosunku do roku poprzedniego,
- przychody finansowe wynoszą 565.412,44 zł; odnotowują spadek o 15,26 % w stosunku do roku poprzedniego,

Koszty:

- koszty działalności operacyjnej (wraz z wartością sprzedanych towarów i materiałów) wynoszą 53.816.927,39 zł, wzrosły o 4.445.208,96 zł tj. o 9,00 % w stosunku do roku poprzedniego,
- pozostałe koszty operacyjne wynoszą 853.092,90 zł, wzrost o 5,42 % w stosunku do roku poprzedniego,
- koszty finansowe wynoszą 786.869,85 zł, spadek o 22,41 % w stosunku do roku poprzedniego.

Wyniki finansowe:

- wynik ze sprzedaży: zysk w wysokości 470.324,38 zł, wynik wyższy o 994.874,70 zł od wyniku roku poprzedniego,
- wynik z działalności operacyjnej: zysk w wysokości 3.033.799,91 zł, wynik wyższy o 1.520.899,46 zł od wyniku roku poprzedniego,
- wynik przed opodatkowaniem: zysk w wysokości 2.812.342,50 zł, wynik wyższy o 1.646.409,64 zł od wyniku roku poprzedniego,
- zysk netto: 351.093,50 zł, wynik niższy o 282.285,36 zł od wyniku roku poprzedniego.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 2.295.964,90 zł pomiędzy początkiem i końcem roku obrotowego. Stan środków pieniężnych na dzień 31.12.2025 r. wynosi 7.341.958,40 zł.

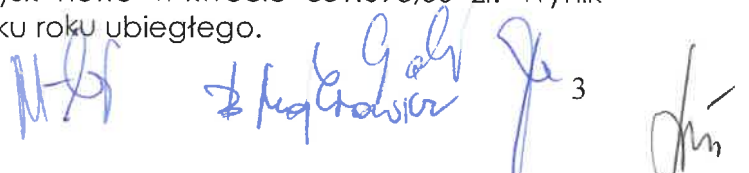
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki wykazuje zwiększenie kapitału o 351.093,50 zł w porównaniu do roku ubiegłego.

Wartość kapitału własnego Spółki, wg stanu na dzień 31.12.2025 r. wynosi 171.950.085,85 zł.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki

Za rok obrotowy 2025 Spółka uzyskała zysk netto w kwocie 351.093,50 zł. Wynik finansowy jest niższy o 282.285,36 zł od wyniku roku ubiegłego.

 3

W analizowanym okresie odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi o 5.440.083,66 zł tj. o 11,14 % przy jednoczesnym wzroście kosztów operacyjnych o 4.445.208,96 zł tj. o 9,00 %. Wzrost przychodów jest wyższy od wzrostu kosztów, co spowodowało osiągnięcie o 994.874,70 zł wyższego wyniku na sprzedaży niż w roku ubiegłym.

Wskaźniki płynności finansowej pozwalają pozytywnie oceniać sytuację finansową spółki w zakresie płynności oraz możliwości regulowania zobowiązań. Wielkości wskaźników pozostają na poziomie niezagrażającym utracie płynności.

Wskaźniki stopnia zadłużenia i struktury finansowej obrazują specyfikę Spółki działającej w branży wodociągowo – kanalizacyjnej, charakteryzującej się stabilnym poziomem tych wskaźników i osiągnięty wartości porównywalne do roku ubiegłego.

Poziom wyników finansowych oraz wskaźników ekonomicznych wskazuje, że na dzień bilansowy nie występuje zagrożenie dla kontynuacji działalności przez Spółkę w kolejnym roku obrotowym.

Aktualna sytuacja finansowa spółki kształtuje się pozytywnie. Wskaźniki płynności oraz stan środków pieniężnych wskazują na brak zagrożenia utraty płynności przez Spółkę. Powyższe, w połączeniu ze stabilnym profilem finansowania działalności, pozwala pozytywnie ocenić sytuację finansową WODKAN S.A.

OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2025 ROKU

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawiera ono wszelkie informacje wymagane przepisami prawa i zostało sporządzone stosownie do postanowień Kodeksu Spółek Handlowych oraz Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu prawidłowo odzwierciedla przedmiot działalności i strukturę organizacyjną Spółki. Sytuację kadrowo – płacową Spółki Zarząd przedstawił na podstawie jej rzeczywistego stanu.

Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki przedstawia jej rzeczywisty stan gospodarczy.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej oraz rozwojowej, w tym inwestycyjnej, dokonano oceny istniejącej sytuacji oraz stwierdzono możliwość dalszego nieprzerwanego prowadzenia przez Spółkę działalności.

OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU ZA 2025 ROK

Analizując uchwałę Zarządu Spółki WODKAN S.A. nr XIV/1 z dnia 30 marca 2026 r., w sprawie oświadczenia o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. i rekomendacji przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2025 Rada Nadzorcza popiera stanowisko Zarządu Spółki i rekomenduje przeznaczenie zysku netto w kwocie 351.093,50 zł na kapitał zapasowy.

PODSUMOWANIE

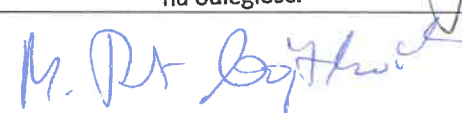
Rada Nadzorcza stwierdza, że dokumenty przedstawione przez Zarząd do oceny są kompletne i sporządzone prawidłowo. Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy.

Rada Nadzorcza ocenia wyniki Spółki, zawarte w przedstawionych dokumentach, w stosunku do wyników osiągniętych za rok ubiegły oraz wyników ujętych w zatwierdzonym Planie Ekonomiczno-Finansowym na rok 2025 jako zrealizowane na prawidłowym poziomie.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2025 roku.

Ostrów Wielkopolski, dnia 21.04.2026 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej.

Imię, nazwisko/ funkcja	podpis
Joanna Stasińska Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Marcin Gospodarowicz Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	Głos oddany za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. 
Magdalena Ruks-Wojtkowiak Sekretarz Rady Nadzorczej	
Izabela Gabryszak Członek Rady Nadzorczej	
Błażej Majerowicz Członek Rady Nadzorczej	
Łukasz Malczewski Członek Rady Nadzorczej	Głos oddany za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. 
Magdalena Małecka Członek Rady Nadzorczej	
Ryszard Wiśniewski Członek Rady Nadzorczej	—

