

## **Raport kwartalny SA-Q I /2006**

Zgodnie z § 41 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Obrotu RPW CeTO

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zarząd spółki WODKAN SA  
(nazwa emitenta)

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 27.04.2006r.  
(data przekazania)

Otrzymują:  
Komisja Papierów Wartościowych i Giełd  
MTS-CeTO S.A.  
Polska Agencja Prasowa

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

<b>WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł)</b>	stan na 31.03.2006r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005r. koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005r. koniec kwartału (rok popr.)	stan na 31.12.2004r. koniec popr. kwartału (rok popr.)
<b>I. AKTYWA RAZEM</b>	<b>266.745</b>	<b>266.851</b>	<b>267.457</b>	<b>266.665</b>
1. Aktywa trwałe	250.761	252.632	254.261	254.506
2. Aktywa obrotowe, w tym:	15.984	14.219	13.196	12.159
2.1. Zapasy	344	406	366	412
2.2. Należności krótkoterminowe	2.888	2.527	3.225	2.372
<b>II. PASYWA RAZEM</b>	<b>266.745</b>	<b>266.851</b>	<b>267.457</b>	<b>266.665</b>
1. Kapitał własny, w tym:	215.938	213.149	213.201	213.032
1.1. Kapitał zakładowy	48.257	47.146	47.146	47.146
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	50.807	53.702	54.256	53.633
2.1. Zobowiązania długoterminowe	36.246	36.246	39.453	39.453
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	3.324	6.201	5.349	4.724
.....				

### Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

<b>WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)</b>	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006r.	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006r.	I kwartał (rok popr.) okres od 01.01.2005r. do 31.03.2005r.	I kwartał narastająco (rok popr.) okres od 01.01.2005r. do 31.03.2005r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6.140	6.140	5.626	5.626
1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6.140	6.140	5.626	5.626
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4.629	4.629	4.458	4.458
2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	4.629	4.629	4.458	4.458
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1.511	1.511	1.168	1.168
4. Zysk (strata) ze sprzedaży	847	847	525	525
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	559	559	91	91
6. Przychody finansowe	57	57	88	88
7. Koszty finansowe	3	3	9	9
8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	613	613	170	170
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
10. Zysk (strata) brutto	613	613	170	170
11. Podatek dochodowy	0	0	0	0
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
13. Zysk (strata) netto	613	613	170	170
.....				

## Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

<b>WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)</b>	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2006r. do 31.03.2006r.	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006r. do 31.03.2006r.	I kwartał (rok popr.) okres od 01.01.2005r. do 31.03.2005r.	I kwartał narastająco (rok popr.) okres od 01.01.2005r. do 31.03.2005r.
1. Amortyzacja	<b>2.080</b>	<b>2.080</b>	<b>2.131</b>	<b>2.131</b>
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<b>1.394</b>	<b>1.394</b>	<b>1.508</b>	<b>1.508</b>
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<b>-1.714</b>	<b>-1.714</b>	<b>-173</b>	<b>-173</b>
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<b>1.866</b>	<b>1.866</b>	<b>-760</b>	<b>-760</b>
5. Przepływy pieniężne netto, razem	<b>1.546</b>	<b>1.546</b>	<b>575</b>	<b>575</b>
.....				

## Pozycje pozabilansowe

<b>POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)</b>	stan na 31.03.2006r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005r. koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005r. koniec kwartału (rok popr.)	stan na 31.12.2004r. koniec popr. kwartału (rok popr.)
1. Należności warunkowe	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2. Zobowiązania warunkowe	<b>8.235</b>	<b>8.235</b>	<b>8.235</b>	<b>8.238</b>
2.1 na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.2. na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	<b>8.235</b>	<b>8.235</b>	<b>8.235</b>	<b>8.238</b>
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.2.2. zawieszony kary	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.2.3. pozew PPI Ekolog-1	<b>8.235</b>	<b>8.235</b>	<b>8.235</b>	<b>8.238</b>
3. Inne (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
....				

### "KOMENTARZ"

Zgodnie z § 41 ust. 5 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Obrotu RPW CeTO

### INFORMACJA DODATKOWA.

Informacje finansowe zostały przedstawione zgodnie z zakresem określonym w rozporządzeniu o prospekcie, zgodnie z MSSF, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku.

W I kwartale 2006r. nie dokonano korekt z tytułu rezerw w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego.

Stan zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2006 r. wyniósł 8.235 tys. zł.

Kwota ta obejmuje zobowiązanie z tytułu złożonego pozwu przez PPI Ekolog –1 w Pile o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym w kwocie 8.235 tys. zł. Pozew związany jest z zaprojektowaniem, zbudowaniem i uruchomieniem oczyszczalni ścieków dla Miasta Ostrowa Wielkopolskiego. Jednocześnie Wodkan S.A. złożył pozew wzajemny o zapłatę w kwocie 3.401,6 tys. zł tytułem kar umownych.

### **I. Komentarz Zarządu do raportu za I kwartał 2006 roku.**

1. w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy,
2. za I kwartał 2006 roku osiągnięto zysk ze sprzedaży w wysokości 847 tys. zł. W dalszym ciągu utrzymuje się tendencja spadkowa w sprzedaży wody i w rezultacie w odbiorze ścieków.
3. po 31 marca 2006r. nie odnotowano zdarzeń mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta,
4. w okresie, którego dotyczy raport kwartalny nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez Akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

12 stycznia 2006 roku Sąd Rejonowy w Kaliszu zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego. W związku z czym poniżej przedstawiamy strukturę Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji przed rejestracją:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	KAPITAŁ ZAKŁADOWY %	Procent głosów na WZA Emitenta
HOLDIKOM	1.672.663	35,48	35,48
GMINA MIASTO OSTRÓW WIELKOPOLSKI	1.120.743	23,77	23,77
NFOŚiGW w Warszawie	1.509.090	32,01	32,01

Struktura Akcjonariatu (Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji) po rejestracji:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	Procent głosów na WZA Emitenta
--------------	--------------	-------------------	--------------------------------

		%	
<b>HOLDIKOM</b>	<b>1.672.663</b>	<b>34,66</b>	<b>34,66</b>
<b>GMINA MIASTO OSTRÓW WIELKOPOLSKI</b>	<b>1.120.743</b>	<b>23,22</b>	<b>23,22</b>
<b>NFOŚiGW w Warszawie</b>	<b>1.509.090</b>	<b>31,27</b>	<b>31,27</b>

5. wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby nadzorujące i zarządzające
6. w I kwartale 2006r. nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym do postępowanie arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których przedmiot stanowiłby wartość co najmniej 10 % kapitałów własnych WDKAN S.A.
7. Emitent w omawianym okresie nie zawarł z podmiotami powiązаныmi żadnej transakcji o wartości przekraczającej 500.000 EURO
8. Emitent nie udzielał żadnych poręczeń kredytu, pożyczki, nie udzielał również gwarancji których wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych Emitenta; Spółka nie posiada jednostki zależnej.
9. Spółka nie emitowała dotychczas obligacji ponadto w okresie sprawozdawczym nie zaciągnęła nowych kredytów ani pożyczek
10. nie wyemitowano obligacji zamiennych na akcje
11. nie wyemitowano obligacji z prawem pierwszeństwa
12. systematycznie zwiększająca się liczba odbiorców usług związana z rozbudową sieci wodno – kanalizacyjnej będzie miała bezpośredni wpływ na osiągnięte wyniki finansowe z działalności Emitenta.

Podpisy Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
06-04-27	mgr inż. Andrzej Jankowski	Prezes Zarządu	
06-04-27	mgr Jerzy Jankowiak	Członek Zarządu	