

**INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ  
PRZEDSIĘBIORSTWA WODOCIĄGÓW  
I KANALIZACJI SP. Z O.O. W OLSZTYNIE  
NA PODSTAWIE WYKONANIA ZADAŃ  
ZA OKRES I-VI 2025 R.**

**MATERIAŁY INFORMACYJNE NA SESJĘ RADY MIASTA OLSZTYNA  
Część II**



Olsztyn, sierpień 2025 r.

## SPIS TREŚCI

1. Ocena wykonania zadań planowanych za 6 miesięcy 2025 roku str. 3
2. Wskaźniki ekonomiczne str. 6

### *Załączniki:*

*Załącznik nr 1            Wykonanie sprzedaży, przychodów, kosztów i wyniku finansowego za 6 miesięcy 2025 roku*

## 1. OCENA WYKONANIA ZADAŃ PLANOWANYCH ZA 6 MIESIĘCY 2025 ROKU

Plan działalności gospodarczej na 2025 r. zakłada:

- przychody ogółem w kwocie	141 366,7 tys. zł
- koszty ogółem w kwocie	144 687,7 tys. zł
- wynik netto	-3 219,9 tys. zł

Po 6 miesiącach 2025 r. wykonanie planu rocznego ukształtowało się następująco:

- przychody ogółem	72 908,6 tys. zł
- koszty ogółem	68 625,9 tys. zł
- wynik netto	3 830,0 tys. zł

Przy wskaźniku upływu czasu 50,0% przychody ogółem zostały wykonane w 51,6%, natomiast koszty w 47,4%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego nastąpił wzrost przychodów o 9 798,6 tys. zł. Głównym źródłem przychodów w analizowanym okresie, podobnie jak w latach ubiegłych, były przychody ze sprzedaży w kwocie 66 629,7 tys. zł, które stanowiły 91,4% w przychodach ogółem.

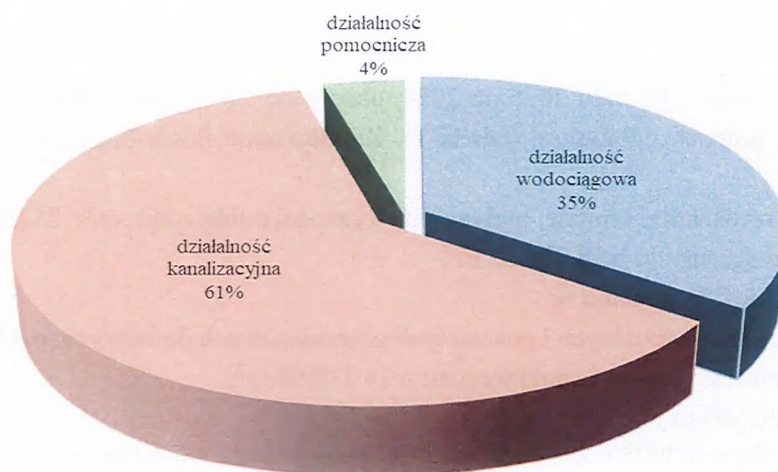
Na przychody ze sprzedaży składają się:

- przychody z działalności kanalizacyjnej w kwocie 39 026,8 tys. zł,
- przychody z działalności wodociągowej w kwocie 25 232,8 tys. zł,
- przychody z działalności pomocniczej w kwocie 2 370,1 tys. zł.

Strukturę przychodów ze sprzedaży zaprezentowano na wykresie 1.

wykres 1

Struktura przychodów ze sprzedaży PWiK Sp. z o.o. w Olsztynie za 6 miesięcy 2025 roku.



Źródło: opracowanie własne

Na pozostałe przychody, stanowiące 8,6% ich ogólnej wielkości, składały się:

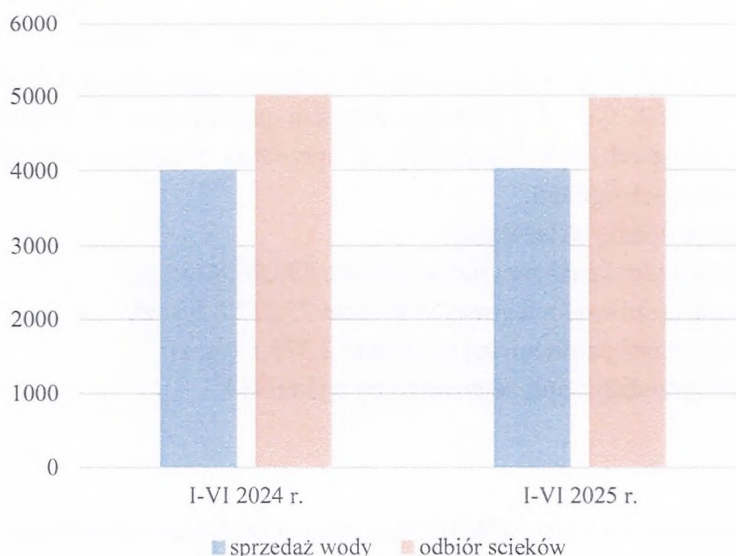
- pozostałe przychody operacyjne (8,0%);
- przychody finansowe (0,6%).

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, struktura przychodów uległa niewielkiej zmianie. Nastąpiło zmniejszenie udziału przychodów ze sprzedaży na rzecz pozostałych przychodów operacyjnych.

Ilościowy plan na 2025 rok zakłada sprzedaż wody na poziomie 8 062 tys. m<sup>3</sup>, natomiast odebrane ścieki mają osiągnąć poziom 9 808 tys. m<sup>3</sup>. Po 6 miesiącach br. dostarczono odbiorcom 4 017,3 tys. m<sup>3</sup> wody, co stanowiło 49,8% planu rocznego oraz 100,3% wykonania za analogiczny okres roku ubiegłego. W tym samym czasie odebrano 4 970,2 tys. m<sup>3</sup> ścieków, co stanowiło 50,7% planu rocznego i 99,1% wykonania za 6 miesięcy roku ubiegłego. Wielkość sprzedaży wody i odbioru ścieków za I półrocze w latach 2024-2025 zaprezentowano na wykresie 2.

wykres 2

Wykonanie sprzedaży wody i odbioru ścieków za I półrocze w latach 2024-2025 (w tys. m<sup>3</sup>).



Źródło: opracowanie własne

Porównując dane I-VI roku 2025 do 2024, obserwuje się zmianę w ilości dostarczonej wody w poszczególnych grupach odbiorców (tabela 1). Zmniejszenie ilości dostarczonej wody nastąpiło w grupach:

- inni (szkoły, przedszkola, szpitale, budynki użyteczności publicznej): o 31 757,92 m<sup>3</sup>;
- zakładach produkcyjnych: o 18 353,52 m<sup>3</sup>;

natomiast zwiększenie odnotowano w:

- gospodarstwach indywidualnych i pozostałych gospodarstwach domowych: o 44 664,45 m<sup>3</sup>;
- przemyśle farmaceutycznym i spożywczym: o 14 119,98 m<sup>3</sup>;
- gminach: o 2 362,00 m<sup>3</sup>.

W rezultacie w I półroczu 2025 r. dostarczono 11,0 tys. m<sup>3</sup> wody więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sprzedaż wody w ujęciu ilościowym według grup odbiorców za okres I-VI 2025 oraz I-VI 2024 przedstawia tabela 1.

## Sprzedaż wody w ujęciu ilościowym wg. grup odbiorców (I-VI 2024, I-VI 2025)

wyszczególnienie	gosp. indywid.	poz gosp. dom.	z-dy produk.	przem. farm. i spożyw.	inni	gminy	razem	
	m <sup>3</sup>	m <sup>3</sup>	m <sup>3</sup>	m <sup>3</sup>	m <sup>3</sup>	m <sup>3</sup>	m <sup>3</sup>	
2024	styczeń	75 587,98	383 686,37	24 704,76	10 012,00	122 269,17	39 535,00	655 795,28
	luty	76 963,30	388 314,37	22 651,00	9 070,00	119 409,09	38 794,00	655 201,76
	marzec	73 454,95	375 506,37	26 405,00	10 229,00	127 146,85	34 652,00	647 394,18
	kwiecień	75 965,12	390 308,37	23 248,00	10 014,54	128 114,13	36 203,00	663 853,16
	maj	78 658,32	391 463,79	26 431,00	13 007,00	137 143,36	40 776,00	687 479,47
	czerwiec	73 782,01	379 871,95	26 892,00	14 278,60	144 740,60	56 988,00	696 553,16
	I-VI	454 411,68	2 309 151,22	150 331,76	66 611,14	778 823,20	246 948,00	4 006 277,00
2025	styczeń	76 784,37	429 992,37	27 677,00	8 895,00	128 881,81	40 966,00	713 196,55
	luty	76 114,14	377 416,89	18 475,00	10 259,21	118 359,74	37 042,00	637 666,98
	marzec	70 241,45	367 865,00	20 036,30	11 649,00	122 622,40	43 201,00	635 615,15
	kwiecień	68 197,05	386 450,00	21 300,00	12 581,49	122 626,76	41 886,00	653 041,30
	maj	84 847,06	414 003,41	23 033,93	21 454,00	136 752,23	41 586,00	721 676,63
	czerwiec	79 938,35	376 377,25	21 456,00	15 892,42	117 822,35	44 629,00	656 115,37
	I-VI	456 122,41	2 352 104,93	131 978,23	80 731,12	747 065,29	249 310,00	4 017 311,98
różnica ogółem	1 710,74	42 953,71	- 18 353,52	14 119,98	- 31 757,92	2 362,00	11 034,98	

Źródło: opracowanie własne

W okresie I-VI 2025 r. odebrano od odbiorców i oczyszczono o 44,9 tys. m<sup>3</sup> mniej ścieków niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Ilość ta jest silnie skorelowana z ilością dostarczanej wody, a jej spadek wynika z mniejszego niż w okresach poprzednich napływu ścieków z gmin ościennych (43,7 tys. m<sup>3</sup>).

Dla uzyskania przychodów Spółka poniosła koszty ogółem w kwocie 68 625,9 tys. zł. Stanowią one 103,8% kosztów za rok ubiegły oraz 47,4% planu rocznego. W porównaniu z kosztami za analogiczny okres roku ubiegłego są one wyższe o 2 539,7 tys. zł.

Po 6 miesiącach poziom kosztów był niższy od przychodów i ostatecznie działalność Spółki za analizowany okres zamknęła się zyskiem netto w kwocie 3 830,0 tys. zł. Poniesienie niższych kosztów niż planowano, jak również osiągnięcie wyższych przychodów, poprawiło spodziewany wynik finansowy Spółki. Trzeba podkreślić, że sąsiednia gmina Barczewo kwestionuje prowadzone rozliczenia za odebrane ścieki w zakresie pomiarów oraz stosowanych cen. Wynikiem takiego działania jest wzrost udziału należności niepewnych w strukturze należności, co wiąże się z koniecznością uwzględnienia spornych należności w kosztach Spółki.

Zadania planowane za 6 miesięcy 2025 r. zostały zrealizowane przy zatrudnieniu 461,3 etatów, co w stosunku do planu rocznego (465 etatów) stanowiło 99,2%.

Na realizację inwestycji w 2025 r. Spółka zaplanowała środki w wysokości 47 399 tys. zł, z tego:

- na zadania inwestycyjne – 40 765 tys. zł;
- na zakupy środków trwałych i wyposażenia – 6 634 tys. zł.

W okresie styczeń - czerwiec 2025 r. wydatkowano kwotę 3 667,6 tys. zł, co stanowiło 7,7% planu, z tego:

- na zadania inwestycyjne – 2 812,3 tys. zł;
- na zakupy środków trwałych i wyposażenia – 855,3 tys. zł.

## 2. WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Wskaźniki charakteryzujące działalność i sytuację Spółki za 6 miesięcy 2025 r. w stosunku do poprzedniego roku zaprezentowano w tabeli 2.

W pierwszej połowie 2025 roku nastąpiła wyraźna poprawa wyników - przedsiębiorstwo osiągnęło dodatni wynik finansowy, zmniejszyło zadłużenie oraz poprawiło płynność finansową. Wskaźniki efektywności działania wykazują dodatnie wartości czym informują o zyskowności prowadzonej działalności. Znaczący wzrost względem roku poprzedniego zanotowały wskaźniki rentowności sprzedaży netto oraz kapitału własnego, jednakże najbardziej może cieszyć wzrost wskaźnika rentowności z działalności wod-kan. Dodatni poziom tego wskaźnika wskazuje na zdolność przedsiębiorstwa do całkowitego pokrywania kosztów tej działalności osiąganymi przychodami z taryf.

Na koniec czerwca również wskaźniki zadłużenia uległy poprawie w porównaniu do 2024 roku. Stopa zadłużenia oraz udział zobowiązań długoterminowych w kapitale własnym zmalały co oznacza, że przedsiębiorstwo w mniejszym stopniu korzysta z finansowania zewnętrznego. Spadek zadłużenia mimo, że nie wpłynął na poprawę trwałości struktury finansowania to jednak pozostaje ona stabilna – ponad 90% aktywów finansowana jest kapitałem własnym i zobowiązaniami długoterminowymi.

Na 30.06.2025 roku wszystkie wskaźniki płynności wskazywały wartości wyraźnie lepsze niż w roku 2024 i przewyższały poziomy uznawane za bezpieczne. Uzyskanie takiej wielkości wskaźników było wynikiem korzystnych przepływów finansowych z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu oraz utrzymania dyscypliny finansowej. Tym bardziej jest to pozytywne zjawisko, gdyż wydłużeniu uległ okres rotacji należności z 20 do 23 dni, przy równoczesnym utrzymaniu okresu spłaty zobowiązań na poziomie 9 dni.

Prognozuje się, że w II półroczu bieżącego roku kondycja finansowa Spółki oraz osiągnięte wyniki zostaną utrzymane na poziomie nie gorszym od obecnego.

Planuje się jednocześnie wzrost zaangażowania inwestycyjnego w związku z realizacją projektu „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej w aglomeracji Olsztyn etap II – modernizacja Miejskiej Oczyszczalni Ścieków Łyna” w ramach działania FENX.01.03 Gospodarka wodno-ściekowa priorytetu FENX.01 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z Funduszu Spójności programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027. Przewidywana wartość wydatków na to zadanie w roku 2025 - 30 300 tys. zł.

Zgodnie z decyzją BI.RZT.70.73.2024 Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Białymstoku Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie z dnia 9.08.2024 r. w okresie od 28 sierpnia 2025 r. nastąpi korekta stawek opłat za 1 m<sup>3</sup> wody o 4,8%, oraz za 1 m<sup>3</sup> ścieku: 2,9%.

## Wskaźniki ekonomiczne

Lp.	Wyszczególnienie	Wskaźniki	
		2024 r.	2025 r.
		I-XII	I-VI
<b>Efektywność działalności</b>		a	b
1.	<b>Rentowność majątku (ROA) w %</b> Wynik finansowy netto <u>Przeciętny stan aktywów majątkowych (AKT YWA)</u>	-1,14	1,13
2.	<b>Rentowność sprzedaży netto (ROS) w %</b> Wynik finansowy netto <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u>	-3,12	5,75
3.	<b>Rentowność z działalności wod-kan (%)</b> Zysk (strata) z działalności wod-kan <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u>	-2,58	1,86
4.	<b>Szybkość obrotu aktywów ogółem</b> Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów <u>Aktywa ogółem</u>	0,37	0,19
5.	<b>Rentowność kapitału własnego (ROE) w %</b> Wynik finansowy netto <u>Średnioroczny stan kapitału (funduszu) własnego</u>	-2,55	2,44
<b>Wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia</b>			
6.	<b>Stopa zadłużenia (%)</b> Zobowiązania ogółem <u>Suma aktywów</u>	54,83	52,95
7.	<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (%)</b> Zobowiązania długoterminowe <u>Kapitały własne</u>	49,91	43,21
8.	<b>Trwałość struktury finansowania (%)</b> Kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe <u>Suma aktywów</u>	91,80	90,21
9.	<b>Obsługa długu nadwyżką finansową (%)</b> Zysk netto + amortyzacja <u>Łączna obsługa długu (raty + odsetki)</u>	1,79	1,20
<b>Wskaźniki bieżącej płynności finansowej</b>			
10.	<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> Aktywa obrotowe ogółem <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	1,09	1,51
11.	<b>Wskaźnik płynności szybkiej</b> Aktywa obrotowe ogółem - zapasy <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	0,96	1,40
12.	<b>Wskaźnik zdolności płatniczej</b> Inwestycje krótkoterminowe <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	0,59	0,74
13.	<b>Szybkość obrotu należności (w dniach)</b> Należności z tyt. dostaw i usług średni stan x liczba dni w okresie <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u>	20,00	23,00
14.	<b>Szybkość obrotów w zapasami (w dniach)</b> Zapasy średni stan x liczba dni w okresie <u>Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów</u>	8,00	8,00
15.	<b>Szybkość spłaty zobowiązań (w dniach)</b> Zobowiązania z tytułu dostaw i usług średni stan x liczba dni w okresie <u>Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów</u>	9,00	9,00
16.	<b>Ściągalność należności</b> Suma wpłat z działalności wod-kan <u>Przychody z działalności wod-kan</u>	0,97	1,00

Źródło: opracowanie własne

Wykonanie: sprzedaży, przychodów, kosztów i wyniku finansowego za 6 miesięcy 2025 r. przedstawia załącznik nr 1.

Zarząd Spółki

WICEPREZES ZARZĄDU  
Jarosław Słoma

PREZES ZARZĄDU  
Wiesław Pancer

## Wykonanie sprzedaży, przychodów, kosztów i wyniku finansowego w PWiK Sp. z o.o. w Olsztynie za 6 miesięcy 2025 roku

wsk. upływu czasu: 50,0%

lp.	wyszczególnienie	jedn. miary	wykonanie za 6 mies.		plan na 2025 r.	indeks dynamiki (%) [5:4]	% wykonania planu rocznego [5:6]	struktura (%)					
								wykonanie za 6 mies.				plan na 2025 r.	
			2024 r.	2025 r.				2024 r.		2025 r.			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>1.</b>	<b>ilościowe wykonanie sprzedaży wod-kan:</b>	<b>tys. m<sup>3</sup></b>	<b>9 021,4</b>	<b>8 987,5</b>	<b>17 870,0</b>	<b>99,6</b>	<b>50,3</b>	<b>100,0</b>		<b>100,0</b>		<b>100,0</b>	
	z tego:												
	sprzedaż wody		4 006,3	4 017,3	8 062,0	100,3	49,8	44,4		44,7		45,1	
	ścieki odprowadzone		5 015,1	4 970,2	9 808,0	99,1	50,7	55,6		55,3		54,9	
<b>2.</b>	<b>przychody ogółem</b>	<b>tys. zł</b>	<b>63 110,0</b>	<b>72 908,5</b>	<b>141 366,7</b>	<b>115,5</b>	<b>51,6</b>	<b>100,0</b>		<b>100,0</b>		<b>100,0</b>	
	z tego:												
	- przychody ze sprzedaży		59 290,5	66 629,7	134 513,4	112,4	49,5	94,0	100,0	91,4	100,0	95,2	100,0
	z tego:												
	- przychody z działalności		56 834,0	64 259,6	129 687,1	113,1	49,5	90,1	96,6	88,1	96,4		96,4
	- przychody z działalności pomocniczej		919,1	753,4	1 734,8	82,0	43,4	1,5	1,5	1,0	1,1		1,3
	- sprzedaż towarów i materiałów		16,5	35,2	50,0	213,2	70,4	0,0	0,1	0,1	0,1		0,0
	- usługi mieszkaniowe		40,7	29,0	80,8	71,3	35,9	0,1	0,1	0,0	0,0		0,1
	- deszczówka		1 480,4	1 552,5	2 960,7	104,9	52,4	2,4	1,8	2,1	2,3		2,2
	- pozostałe przychody operacyjne		3 476,1	5 856,5	6 163,3	168,5	95,0	5,5		8,0		4,4	4,6
	- przychody finansowe		343,4	422,3	690,0	123,0	61,2	0,5		0,6		0,5	0,5
<b>3.</b>	<b>koszty rodzajowe</b>	<b>tys. zł</b>	<b>62 873,7</b>	<b>64 614,2</b>	<b>135 340,8</b>	<b>102,8</b>	<b>47,7</b>	<b>100,0</b>		<b>100,0</b>		<b>100,0</b>	
	z tego:												
	- amortyzacja		11 913,0	11 952,4	23 361,5	100,3	51,2	19,0		18,5		17,3	
	- zużycie materiałów		3 107,7	3 256,7	6 476,5	104,8	50,3	4,9		5,0		4,8	
	- paliwo		484,8	434,2	886,3	89,6	49,0	0,8		0,7		0,7	
	- energia		5 013,0	4 449,9	11 122,0	88,8	40,0	8,0		6,9		8,2	
	- pozostałe koszty materiałowe		602,1	521,3	1 073,5	86,6	48,6	1,0		0,8		0,8	
	- usługi transportowe		25,6	29,9	48,4	116,8	61,8	0,0		0,1		0,0	
	- usługi remontowe		979,4	1 121,2	1 894,0	114,5	59,2	1,6		1,7		1,4	
	- pozostałe usługi obce		4 590,2	4 393,3	10 091,8	95,7	43,5	7,3		6,8		7,5	
	- podatki i opłaty		6 893,6	7 112,2	14 151,9	103,2	50,3	11,0		11,0		10,5	
	- wynagrodzenia		22 239,7	23 524,6	51 881,8	105,8	45,3	35,4		36,4		38,3	
	- narzuty ZUS		4 559,0	4 928,6	10 561,5	108,1	46,7	7,3		7,6		7,8	
	- ZFŚS		1 415,4	1 575,6	1 415,4	111,3	111,3	2,3		2,4		1,1	
	- pozost. świadc. na rzecz pracowników		735,9	990,5	1 748,0	134,6	56,7	1,2		1,5		1,3	
	- pozostałe koszty		314,3	323,8	628,2	103,0	51,5	0,5		0,5		0,5	
<b>4.</b>	<b>koszty ogółem</b>	<b>tys. zł</b>	<b>66 086,1</b>	<b>68 625,8</b>	<b>144 687,7</b>	<b>103,8</b>	<b>47,4</b>						
<b>5.</b>	<b>wynik brutto</b>	<b>tys. zł</b>	<b>- 2 976,1</b>	<b>4 282,7</b>	<b>- 3 321,0</b>	<b>- 143,9</b>	<b>- 129,0</b>						
<b>6.</b>	<b>obowiązkowe obciążenia wyniku</b>	<b>tys. zł</b>	<b>475,1</b>	<b>452,7</b>	<b>- 101,1</b>	<b>95,3</b>	<b>- 447,8</b>						
<b>7.</b>	<b>wynik netto</b>	<b>tys. zł</b>	<b>- 3 451,2</b>	<b>3 830,0</b>	<b>- 3 219,9</b>	<b>- 111,0</b>	<b>- 118,9</b>						

Źródło: opracowanie własne