



Zakład Gospodarki
Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności za rok 2025

Zakładu Gospodarki Odpadami
Komunalnymi Sp. z o.o. w Olsztynie

SPIS TREŚCI

1	WSTĘP	4
2	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW	6
2.1	Opis jednostki oraz prowadzonej działalności	6
2.2	Prawna i organizacyjna struktura jednostki	6
2.3	Specyfika działalności jednostki	7
2.3.1	<i>Informacja o branży</i>	7
2.3.2	<i>Główne produkty</i>	7
2.3.3	<i>Technologia</i>	10
2.4	Kluczowe zasoby jednostki	15
2.4.1	<i>Zasoby rzeczowe</i>	15
2.4.2	<i>Zasoby kadrowe</i>	16
2.4.3	<i>Zasoby finansowe i niematerialne</i>	17
3	CELE I RYZYKO	18
3.1	Misja jednostki	18
3.2	Ryzyko	18
4	WYNIKI DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJA FINANSOWA	19
4.1	Gospodarka zasobami i jej wpływ na środowisko naturalne	19
4.2	Informacje na temat zdarzeń nietypowych, jednorazowych	19
4.3	Analiza wskaźnikowa	20
4.4	Wykonanie planu finansowego za rok 2025	20
4.5	Edukacja ekologiczna i PR	24
5	PERSPEKTYWY	25
5.1	Plan Finansowy na rok 2026	25
5.2	Plan Nakładów Inwestycyjnych na rok 2026	25
5.3	Zagrożenia dla kontynuacji działalności i korekty z nimi związane	25
6	OCENA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	26

Spis tabel

Tabela 1	Strumień odpadów przyjętych z obszarów poszczególnych Gmin	7
Tabela 2	Odpady wytworzone lub zebrane przekazane podmiotom zewnętrznym.....	10
Tabela 3	Procentowa zmiana ilości odpadów przyjmowanych (mat. własne).....	12
Tabela 4	Rzeczowe aktywa trwałe wg grup rodzajowych 2025 r.	15
Tabela 5	Stan zatrudnienia w poszczególnych miesiącach 2025 r.	16
Tabela 6	Zatrudnienie w osobach i w etatach	16
Tabela 7	Struktura pracujących wg płci	16
Tabela 8	Struktura środków pieniężnych [tys. zł].....	17
Tabela 9	Wartości niematerialne i prawne i ich struktura [tys. zł].....	17
Tabela 10	Podstawowe wskaźniki finansowe	22
Tabela 11	Wykonanie Planu finansowego na 2025 r.	23
Tabela 12	Wykonanie planu 2025 r. według modelu zarządczego	24
Tabela 13	Rachunek wyników lat 2024 i 2025	24
Tabela 14	Zbiorcze zestawienie prognozy przychodów, kosztów zmiennych zagospodarowania, marż pokrycia na poszczególnych frakcjach odpadów, kosztów stałych oraz wyniku brutto w 2025 roku	28

Spis rysunków

Rysunek 1	Struktura wewnętrzna jednostki na dzień 31.12.2025 roku	6
-----------	---	---

Spis wykresów

Wykres 1	Wolumen przyjętych odpadów do ZGOK Sp. z o.o. w 2025 r.	9
Wykres 2	Zmiany ilości odpadów przyjmowanych do ZUOK (mat. własne).....	12
Wykres 3	Struktura surowców odzyskanych w ZUOK i przekazanych do recyklingu w 2024 r. (mat. własne).....	13
Wykres 4	Struktura surowców odzyskanych w ZUOK i przekazanych do recyklingu w 2025 r. (mat. własne).....	14
Wykres 5	Wskaźniki odzysku w 2025 r.- ZGOK ogółem (mat. własne).....	16

1 WSTĘP

Firma	Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi
Siedziba	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Telefon	ul. Lubelska 53, 10-410 Olsztyn,
E-mail	89 555 20 10
Kapitał zakładowy	zgok@zgok.olsztyn.pl
Udziały	29 993 500,00 zł
Wspólnicy	59 987 udziałów po 500,00 zł każdy
	37 Gmin

Lp.	Nazwa udziałowca	Liczba posiadanych udziałów	Wartość nominalna	Udział procentowy
1	Barczewo	1181	590 500	1,969
2	Miasto Bartoszyce	2255	1 127 500	3,759
3	Bartoszyce	627	313 500	1,045
4	Biskupiec	1271	635 500	2,119
5	Dobre Miasto	1165	582 500	1,942
6	Dywity	937	468 500	1,562
7	Dźwierzuty	381	190 500	0,635
8	Gietrzwałd	348	174 000	0,580
9	Miasto Górowo Iławeckie	331	165 500	0,552
10	Górowo Iławeckie	415	207 500	0,692
11	Jedwabno	225	112 500	0,375
12	Jeziorany	557	278 500	0,929
13	Kiwity	207	103 500	0,345
14	Kolno	201	100 500	0,335
15	Korsze	715	357 500	1,192
16	Miasto Lidzbark Warmiński	2692	1 346 000	4,488
17	Lidzbark Warmiński	457	228 500	0,762
18	Lubomino	231	115 500	0,385

19	Mikołajki	737	368 500	1,229
20	Miasto Mrągowo	1945	972 500	3,242
21	Mrągowo	467	233 500	0,779
22	Olsztyn	32 750	16 375 000	54,595
23	Orneta	893	446 500	1,489
24	Pasym	353	176 500	0,588
25	Piecki	529	264 500	0,882
26	Pisz	1828	914 000	3,047
27	Purda	471	235 500	0,785
28	Rozogi	329	164 500	0,548
29	Ruciane-Nida	669	334 500	1,115
30	Sępole	417	208 500	0,695
31	Sorkwity	303	151 500	0,505
32	Stawiguda	365	182 500	0,608
33	Miasto Szczytno	2081	1 040 500	3,469
34	Szczytno	631	315 500	1,052
35	Świątki	253	126 500	0,422
36	Świątajno	379	189 500	0,632
37	Wielbark	391	195 500	0,652
łącznie		59 987	29 993 500	100,00

Data rejestracji i numer	08.03.2002 r., nr KRS 0000097877
w Krajowym Rejestrze Sądowym	
Numer statystyczny REGON	510734049
Numer identyfikacji podatkowej NIP	7392954369

Organami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. Najwyższym organem Spółki jest Zgromadzenie Wspólników.

Organem sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki jest Rada Nadzorcza, w której skład wchodzi:

- | | |
|----------------------|---|
| 1) Marek Siemiński | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2) Jan Krasnoborski | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3) Janusz Orłowski | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4) Marcin Ignatowski | Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Jacek Bojarowski | Członek Rady Nadzorczej |
| 6) Anna Kich | Członek Rady Nadzorczej |

Skład Rady Nadzorczej w trakcie 2025 roku nie uległ zmianie.

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd, którego skład w 2025 r. stanowił:

- | | |
|--------------------|----------------|
| 1) Mariusz Rychcik | Prezes Zarządu |
|--------------------|----------------|

Skład Zarządu Spółki w trakcie roku 2025 nie uległ zmianie.

2 CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

2.1 Opis jednostki oraz prowadzonej działalności

Przedmiot działalności Spółki został określony w §7 umowy Spółki. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów (PKD 38.2). Spółka może podejmować również za zgodą Wspólników inne, dodatkowe działania, o których mowa w umowie Spółki.

W 2025 roku w stosunku do lat ubiegłych nie uległ zmianie zakres prowadzonej działalności Spółki.

2.2 Prawna i organizacyjna struktura jednostki

Zgodnie z umową Spółki, ZGOK Sp. z o.o. jest zobowiązany do wykonywania na terenie Gmin macierzystych, co najmniej do dnia 31 grudnia 2034 roku, zadań użyteczności publicznej, poprzez zaspakajanie potrzeb mieszkańców w zakresie gospodarki odpadami.

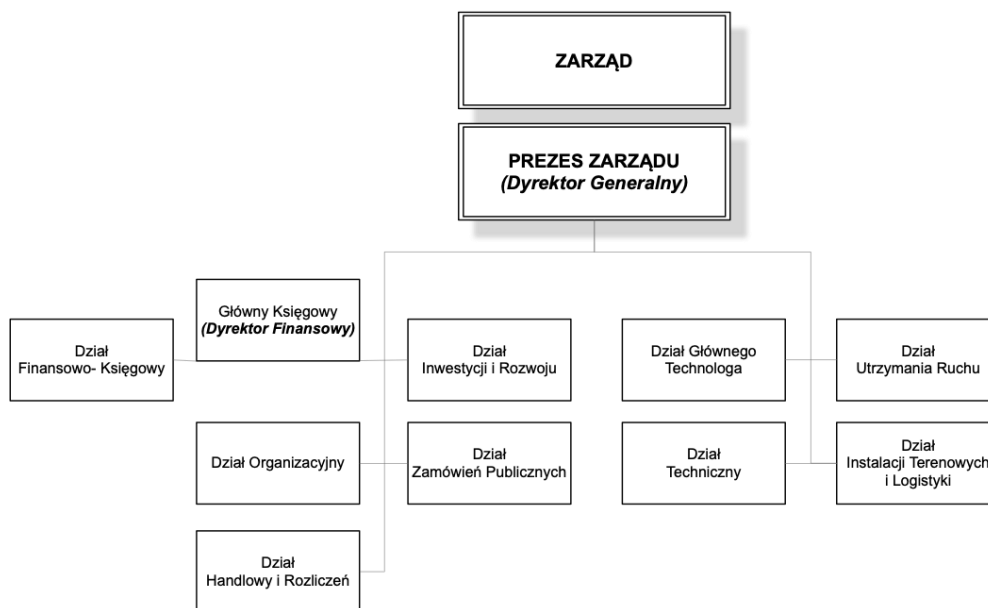
Z tytułu zawartej pomiędzy Spółką a Wspólnikami w 2012 roku Umowy Wykonawczej, a także z tytułu podpisanych umów na przyjęcie odpadów komunalnych nie objętych systemami gminnymi, do zakładu kierowane są odpady komunalne zmieszane oraz odpady selektywnie zbierane z terenu 37 Gmin.

Jednostka nie posiada oddziałów. Działalność gospodarcza prowadzona jest w pięciu lokalizacjach:

- w Zakładzie Unieszkodliwiania Odpadów Komunalnych w Olsztynie (dalej również: ZUOK),
- w Stacji Przeładunkowej w Medynach (gm. Lidzbark Warmiński),
- w Stacji Przeładunkowej w Polskiej Wsi (gm. Mrągowo),
- w Stacji Przeładunkowej w Trelkowie (gm. Szczytno)
- w Stacji Przeładunkowej w Pisz (gm. Pisz)

Struktura wewnętrzna Spółki w 2025 roku nie uległa zmianie. Strukturę obowiązującą na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawia poniższy schemat.

Rysunek 1 Struktura wewnętrzna jednostki na dzień 31.12.2025 roku



2.3 Specyfika działalności jednostki

2.3.1 Informacja o branży

Działalność podmiotów zajmujących się zagospodarowaniem odpadów komunalnych, w tym Zakładu Gospodarowania Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o. w Olsztynie, jest działalnością regulowaną aktami, które wprowadziły system postępowania z odpadami komunalnymi, tj.:

1. ustawa z dnia 13 września 1996 r. o utrzymaniu czystości i porządku w gminach;
2. ustawa z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach.

System ten, który swoim zakresem obejmuje wszystkie 37 Gmin byłego Regionu Centralnego wg Planu Gospodarki Odpadami dla Województwa Warmińsko-Mazurskiego, opiera się na selektywnym zbieraniu odpadów komunalnych od właścicieli nieruchomości przez podmioty wybrane przez Gminy, a następnie na ich przetwarzaniu w Instalacji komunalnej, zarządzanej przez Spółkę.

2.3.2 Główne produkty

Głównym zadaniem Spółki jest usługa zagospodarowania odpadów komunalnych pochodzących z terenu 37 gmin byłego Regionu Centralnego. Poniższa tabela przedstawia ilości odpadów, które Spółka przyjęła z obszarów poszczególnych Gmin.

Tabela 1 Strumień odpadów przyjętych z obszarów poszczególnych Gmin

Lp.	Rejon pochodzenia odpadów	Przyjęte odpady komunalne [tys. Mg]	w tym:		
			zmieszane [tys. Mg]	selektywnie zbierane (papier, szkło, tworzywa sztuczne i metale) [tys. Mg]	pozostałe grupy odpadów zebrane selektywnie [tys. Mg]
1	Gmina Barczewo	6,02	3,46	1,27	1,29
2	Gmina Bartoszyce	2,14	1,23	0,49	0,42
3	Gmina Miasto Bartoszyce	5,42	4,36	1,05	0,01
4	Gmina Biskupiec	6,46	4,1	0,86	1,5
5	Gmina Dobrze Miasto	5,03	2,93	0,84	1,26
6	Gmina Dywity	4,33	2,95	0,77	0,61
7	Gmina Dźwierzuty	1,27	0,51	0,36	0,4
8	Gmina Giętrząwa	2,52	1,32	0,6	0,6
9	Gmina Górowo Iławeckie	0,93	0,53	0,25	0,15
10	Gmina Miejska Górowo Iławeckie	1,11	0,66	0,19	0,26
11	Gmina Jedwabno	1,06	0,53	0,32	0,21
12	Gmina Jeziorany	1,82	1,32	0,36	0,14
13	Gmina Kiwity	0,48	0,28	0,14	0,06
14	Gmina Kolno	0,56	0,35	0,14	0,07
15	Gmina Korsze	2,1	1,15	0,41	0,54
16	Gmina Miejska Lidzbark Warmiński	1,28	0,83	0,32	0,13
17	Gmina Lidzbark Warmiński	5,93	4,21	0,85	0,87
18	Gmina Lubomino	0,67	0,47	0,14	0,06
19	Gmina Mikołajki	3,48	2,63	0,45	0,4
20	Gmina Mrągowo	2,56	1,66	0,43	0,47
21	Gmina Miejska Mrągowo	6,72	5,38	0,89	0,45
22	Gmina Olsztyn	67,3	41,69	10,71	14,9
23	Gmina Orneta	3,47	2,06	0,61	0,8

Lp.	Rejon pochodzenia odpadów	Przyjęte odpady komunalne [tys. Mg]	w tym:		
			zmieszane [tys. Mg]	selektywnie zbierane (papier, szkło, tworzywa sztuczne i metale) [tys. Mg]	pozostałe grupy odpadów zebrane selektywnie [tys. Mg]
24	Gmina Pasym	1,59	0,82	0,44	0,33
25	Gmina Piecki	2,28	1,23	0,47	0,58
26	Gmina Pisz	7,2	5,68	1,52	0
27	Gmina Purda	2,86	1,65	0,71	0,5
28	Gmina Rozogi	0,75	0,36	0,25	0,14
29	Gmina Ruciane-Nida	2,58	1,66	0,39	0,53
30	Gmina Sępole	1,17	0,81	0,22	0,14
31	Gmina Sorkwity	1,17	0,68	0,26	0,23
32	Gmina Stawiguda	6,06	4,03	1,27	0,76
33	Gmina Szczytno	3,3	1,74	0,95	0,61
34	Gmina Miejska Szczytno	7,3	4,3	1,4	1,6
35	Gmina Świątki	0,7	0,41	0,18	0,11
36	Gmina Świątajno	1,29	0,69	0,38	0,22
37	Gmina Wielbark	1,04	0,57	0,32	0,15
38	spoza terenu Gmin macierzystych	9,19	6,57	1,45	1,17
Razem		181,14	115,81	32,66	32,67

Wykres 1 Wolumen przyjętych odpadów do ZGOK Sp. z o.o. w 2025 r. [tys. Mg]



W 2025 roku Spółka przyjęła do ZUOK, Stacji Przeladunkowych i Punktów PSZOK 181,14 tys. Mg odpadów ogółem, z czego 115,81 tys. Mg stanowiły odpady komunalne zmieszane (63,93% całego przyjętego strumienia odpadów). W porównaniu do roku 2024 ilość odpadów ogółem zwiększyła się o 3,2%, ilość odpadów komunalnych zmieszanych spadła o 0,97%, natomiast ilość odpadów selektywnie zbieranych wzrosła o 11,51%.

W Stacji Przeladunkowej w Trelkowie (gmina Szczytno) przyjęto 17,58 tys. Mg odpadów, z czego 54,14% to odpady komunalne zmieszane. W porównaniu do roku 2024 ilość odpadów ogółem zwiększyła się o 2,52%, ilość odpadów komunalnych zmieszanych spadła o 0,75%, a ilość odpadów selektywnie zbieranych wzrosła o 6,68%. Stacja Przeladunkowa w Trelkowie przyjmowała odpady z obszarów 8 gmin: Gminy Świętajno, Gminy Rozogi, Gminy Dźwierzuty, Gminy Wielbark, Gminy Szczytno, Gminy Miejskiej Szczytno, Gminy Jedwabno i Gminy Pasym.

W Stacji Przeladunkowej w Polskiej Wsi (gmina Mrągowo) przyjęto 28,42 tys. Mg odpadów, z czego 67,72% to odpady komunalne zmieszane. W porównaniu do roku 2024 ilość odpadów ogółem wzrosła o 8,82%, ilość odpadów komunalnych zmieszanych wzrosła o 5,81%, także ilość odpadów selektywnie zbieranych wzrosła o 15,72%. Stacja Przeladunkowa w Polskiej Wsi przyjmuje odpady z obszarów 12 gmin: Gminy Mrągowo, Gminy Miasto Mrągowo, Gminy Korsze, Gminy Mikołajki, Gminy Piecki, Ruciane Nida (selektywnie zbierane), Gminy Sorkwity oraz Gminy Barciany, Gminy Bisztynek, Gminy Kętrzyn, Gminy Miasto Kętrzyn i Gminy Reszel.

W Stacji Przeladunkowej w Medynach (gmina Lidzbark Warmiński) przyjęto 21,92 tys. Mg odpadów, z czego 68,37% to odpady komunalne zmieszane. W porównaniu do roku 2024 ilość odpadów ogółem wzrosła o 2,00%, ilość odpadów komunalnych zmieszanych spadła o 2,07%, a ilość odpadów selektywnie zbieranych wzrosła o 12,06%. Stacja Przeladunkowa w Medynach przyjmuje odpady z obszarów 11 gmin: Gminy Bartoszyce, Gminy Miasto Bartoszyce, Gminy Górowo Iławeckie, Gminy Miejskiej Górowo Iławeckie, Gminy Lidzbark Warmiński, Gmina Miejskiej Lidzbark Warmiński, Gminy Kiwity, Gminy Sępólno, Gminy Orneta oraz Gminy Lelkowo i Gminy Pieniężno.

W Stacji Przeladunkowej w Piszku przyjęto 7,34 tys. Mg odpadów, z czego 100% stanowiły odpady komunalne zmieszane. Stacja Przeladunkowa w Piszku przyjmuje odpady komunalne zmieszane z obszaru gminy Pisz i Gminy Ruciane-Nida.

Pozostałe Gminy macierzyste (12) przywoziły odpady bezpośrednio do Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów Komunalnych w Olsztynie. Są to Gminy: Gmina Barczewo, Gmina Biskupiec, Gmina Dobre Miasto, Gmina Dywity, Gmina Gietrzwałd, Gmina Jeziorany, Gmina Kolno, Gmina Lubomino, Gmina Olsztyn, Gmina Purda, Gmina Stawiguda i Gmina Świętki.

ZGOK przyjął także w 2025 r. do ZUOK w Olsztynie oraz SP w Medynach i Polskiej Wsi odpady spoza gmin macierzystych. Odpady te stanowiły 5,07% odpadów komunalnych ogółem.

Drugim kluczowym elementem działalności Spółki, jest prowadzenie sprzedaży surowców wtórnych zebranych bądź wytworzonych w instalacji w Olsztynie. Ceny surowców przekazywanych recyklerom w ciągu roku bardzo się wahały. Na ich wartość miały wpływ: pory roku, ceny ropy naftowej, jakość surowca, sytuacja polityczna na świecie, ilość surowca na rynku polskim i międzynarodowym.

Ponadto, Spółka przekazuje innym podmiotom (posiadającym stosowne pozwolenia) odpady, które nie mogły być zagospodarowane na terenie instalacji ZUOK. Są to m.in.: popiół, odpady biodegradowalne, odpady budowlane, opony, tekstylia, leki, odpady niebezpieczne, paliwo alternatywne, frakcję nadsitową i podsitową. Z tego tytułu Spółka ponosi koszty.

Wybór podmiotów odbierających odpady, za zagospodarowanie których Spółka ponosi koszty, odbywa się zgodnie z ustawą o zamówieniach publicznych.

Tabela 2 Odpady wytworzone lub zebrane przekazane podmiotom zewnętrznym

Lp.	Odpady wytworzone lub zebrane, przekazane podmiotom zewnętrznym	Masa netto [tys. Mg]
1	Tworzywa sztuczne (15 01 02, 19 12 04)	2,53
2	Szkło opakowaniowe (15 01 07)	9,42
3	Makulatura (15 01 01)	6,56
4	Opakowania wielomateriałowe (15 01 05)	0,04
5	Metale (15 01 04, 19 12 02, 19 12 03)	2,57
6	Zużyte opony (16 01 03)	0,97
7	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny oraz baterie (20 01 21*, 20 01 23*, 20 01 35*, 20 01 36, 20 01 33*, 20 01 34, 16 02 16, 16 06 05)	0,51
8	Tekstylia (20 01 11)	1,1
9	Odpady budowlane (17 01 01, 17 01 07, 17 02 02, 17 02 03, 17 09 04, 17 03 80, itp.)	4,97
10	Odpady palne (paliwo alternatywne) (19 12 10) ogółem – dot. wytworzenia z odpadów zmieszanych, gabarytowych i innych poddanych przetworzeniu w kierunku paliwa	42,42
11	Bioodpady (20 01 08, 20 02 01)	12,46
12	Leki, farby i odpady niebezpieczne (20 01 32, 20 01 28, 15 01 10*, 20 01 13*, 20 01 14*, 20 01 15*, 20 01 17*, 20 01 19*, 20 01 29*, 20 01 26*, 20 01 25), ex 20 01 99 (strzykawki)	0,07
13	Inne niewymienione frakcje zbierane w sposób selektywny (popiół) - 20 01 99	1,93
14	Drewno (19 12 07)	3,93
15	Inne odpady (19 12 12)	58,15
RAZEM		147,63

2.3.3 Technologia

2.3.3.1 Cele technologiczne w 2025 roku

W roku 2025 r. ZGOK Sp. z o.o. realizował następujące cele w obszarze technologicznym:

- 1) W porównaniu do roku 2024 r. współpraca z ITPO Olsztyn była stabilniejsza, bardziej przewidywalna. Całkowita ilość dostaw do ITPO ze ZGOK w 2025 r. to 54,68 tys. ton (64,28% produkcji frakcji palnej).
- 2) Kontynuowano budowę biogazowni komunalnej do przerobu odpadów kuchennych i innych organicznych. We wrześniu 2025 ZGOK złożył wniosek o wydanie pozwolenia sektorowego na zbieranie i przetwarzanie odpadów. Do chwili obecnej procedura rozpatrzenia wniosku przez Urząd Marszałkowski w Olsztynie nie zakończyła się.
- 3) W 2025 r. otrzymano pozwolenie na budowę i wybrano wykonawcę instalacji tryskaczowej (zabezpieczenia ppoż.). Celem inwestycji jest dostosowanie infrastruktury zakładu do obowiązujących przepisów oraz zaleceń Straży Pożarnej. W ramach projektu powstanie naziemny zbiornik przeciwpożarowy, stacja pomp, stacje zaworowe, stanowiska postojowe dla wozów strażackich, a także przebudowa istniejącej infrastruktury technicznej. W związku z podjętą inwestycją poprawi się bezpieczeństwo przeciwpożarowe zakładu.

- 4) W październiku 2025 r. został uruchomiony nowy separator balistyczny BIANNA. Urządzenie zastąpiło wyeksploatowany i zużyty technicznie separator Komptech, bez zmiany funkcji. Wydajność urządzenia wzrosła z 10 Mg/h do 15 Mg/h. Konieczne są jednak dalsze prace dotyczące zwiększenia mocy przerobowej SOO, co wiąże się z kompleksową przebudową przenośników całej linii. Linia zaprojektowana w 2014 r. jest obecnie zbyt mała i zbyt słabo wyposażona do zmieniającej się gospodarki odpadowej. Procesy sortowania oparte są w dużej mierze na pracy ludzkiej, co powoduje wzrastające koszty eksploatacji i permanentny brak siły roboczej. W 2025 r. linia otrzymała ok. 28,6 tys. ton odpadów do przerobu, a jest zaprojektowana na 16 tys. ton odpadów. Modernizacja odbyła się bez wstrzymywania dostaw odpadów.
- 5) Zachowanie ciągłości pracy zakładu poprzez minimalizowanie awarii i zatrzymań, ograniczanie wpływu eksploatacji na środowisko, optymalizacja zużycia mediów, podtrzymanie ciągłości i płynności pracy, utrzymanie stałej zdolności do przyjęć odpadów.
- 6) Utrzymanie jak najwyższych poziomów odzysku, zwłaszcza z odpadów opakowaniowych.
- 7) Prawidłowe zagospodarowanie wszystkich otrzymanych strumieni odpadów w sposób minimalizujący ich wpływ na środowisko i zgodny z pozwoleniem zintegrowanym.

2.3.3.2 Środki techniczne wykorzystywane do realizacji celów technologicznych

Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Komunalnych w Olsztynie w 2025 roku eksploatował następujące linie technologiczne:

- 1) do przerobu odpadów zmieszanych 20 03 01 i targowiskowych 20 03 02:
 - Punkt Przyjęcia Odpadów (**PPO**) – przepustowość nominalna 125 tys. Mg/rok;
 - Segment Biologicznego Przetwarzania (**SBP**) – przepustowość nominalna 125 tys. Mg/rok;
 - Segment Mechanicznego Przetwarzania (**SMP**) – przepustowość nominalna 100 tys. Mg/rok;
- 2) do przerobu odpadów opakowaniowych z selektywnej zbiórki z gr. 15 i 20: Sortownia Odpadów Opakowaniowych (**SOO**), przepustowość nominalna 16 tys. Mg/rok/1 zmianę, Zakład posiada osobną linię do przerobu szkła o wydajności 25 tys. Mg/rok;
- 3) do przerobu odpadów gabarytowych 200307: Instalacja Demontażu Odpadów Wielkogabarytowych (**DOW**) – przepustowość nominalna 5 tys. Mg/rok/1 zmianę;
- 4) do magazynowania i przerobu odpadów budowlanych z gr. 17: Instalacja Przetwarzania Odpadów Budowlanych (**IPOB**) – przepustowość nominalna 5 tys. Mg/rok/1 zmianę.

Ponadto, ZUOK posiada możliwości magazynowe do zbierania odpadów bez przetwarzania (w obiektach DOW, IPOB, Plac Magazynowy (**PM**) oraz do zbierania odpadów niebezpiecznych – Magazyn Odpadów Niebezpiecznych (**MON**) o pojemności max. 1 tys. Mg/rok.

Powyższe linie i obiekty były używane zgodnie z przeznaczeniem. Przepustowości nominalne wyznaczone pozwoleniem dla linii przetwarzających odpady komunalne nie zostały przekroczone, jednak dla linii przetwarzających odpady selektywnie zbierane – tak. Przerób roczny linii SOO wyniósł ok. **29 tys. ton**, a linii DOW – **7,2 tys. ton**. Zakład w dalszym ciągu nie uzyskał zmiany pozwolenia zintegrowanego, na podstawie wniosku złożonego do Urzędu Marszałka Województwa Warmińsko-Mazurskiego 1 kwietnia 2020 roku. W listopadzie i grudniu 2025 Zakład przeszedł pozytywnie obowiązkowe kontrole Państwowej Straży Pożarnej i WIOŚ, wymagane przed wydaniem pozwolenia.

W rok 2025 Spółka odnotowała wzrosty przyjęć prawie wszystkich frakcji odpadów pochodzących z Gmin. Jeżeli chodzi o zdolność Zakładu do przyjęcia odpadów zmieszanych, ilość przetworzona w 2025 mieściła się w limitach eksploatacyjnych. Natomiast wzrastająca ilość odpadów selektywnie zbieranych

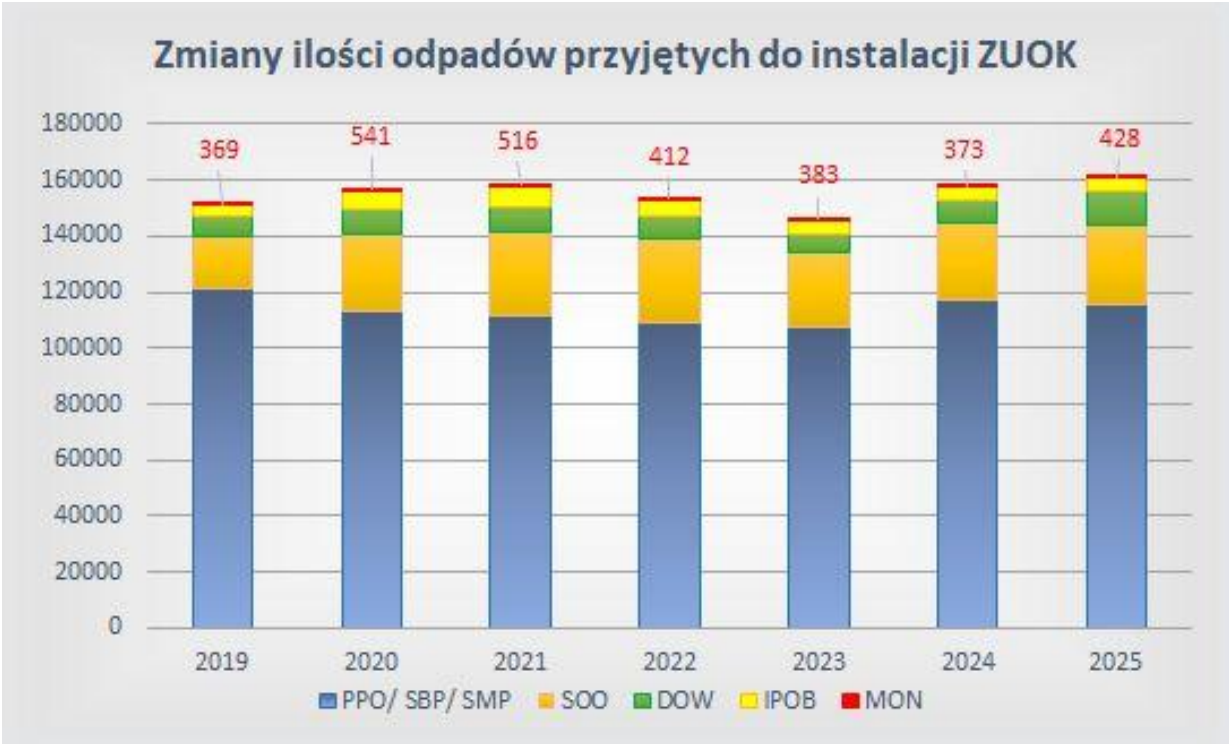
stanowi wyzwanie dla linii ZUOK i zwiększa konieczność pilnego zainwestowania w linie i nowe rozwiązania technologiczne.

Dynamika zmian odpadów przyjmowanych przedstawia się następująco:

Tabela 3 Procentowa zmiana w 2025 r. ilości odpadów przyjmowanych

Instalacja	Oznaczenie	Zmiana ilości odpadów przyjętych rok do roku [%]
PPO/ SBP/ SMP	odpady zmieszane 20 03 01 i targowiskowe 20 03 02	10,4%
SOO	odpady selektywnie zbierane opakowaniowe (papier, szkło, tworzywa sztuczne i metale) z gr. 15 i 20	4,6%
DOW	odpady gabarytowe 20 03 07, tekstylia 20 01 11, ZSEiE z gr. 20 itp.	49,4%
IPOB	odpady budowlane z gr. 17, popiół, opony itp.	15,1%
MON	odpady niebezpieczne i szkodliwe z gr. 15 i 20	34,2%

Wykres 2 Dynamika zmian ilości odpadów przyjmowanych do ZUOK



W 2025 r. ZGOK odzyskał łącznie 21,0 tys. ton surowców, co oznacza wzrost w stosunku do roku 2024 (19,1 tys. ton). Analizując udziały poszczególnych surowców w tej puli, podobnie jak w latach poprzednich, największy udział mają szkło (26%), papier (20%) i drewno z gabarytów (19%). Udział drewna rośnie z roku na rok. W 2024 r. Spółka odzyskała 2,9 tys. ton tego asortymentu, podczas gdy w 2025 r. 3,9 tys. ton (wzrost o 34%) i wzrost o 2% tego asortymentu w puli surowców rok do roku.

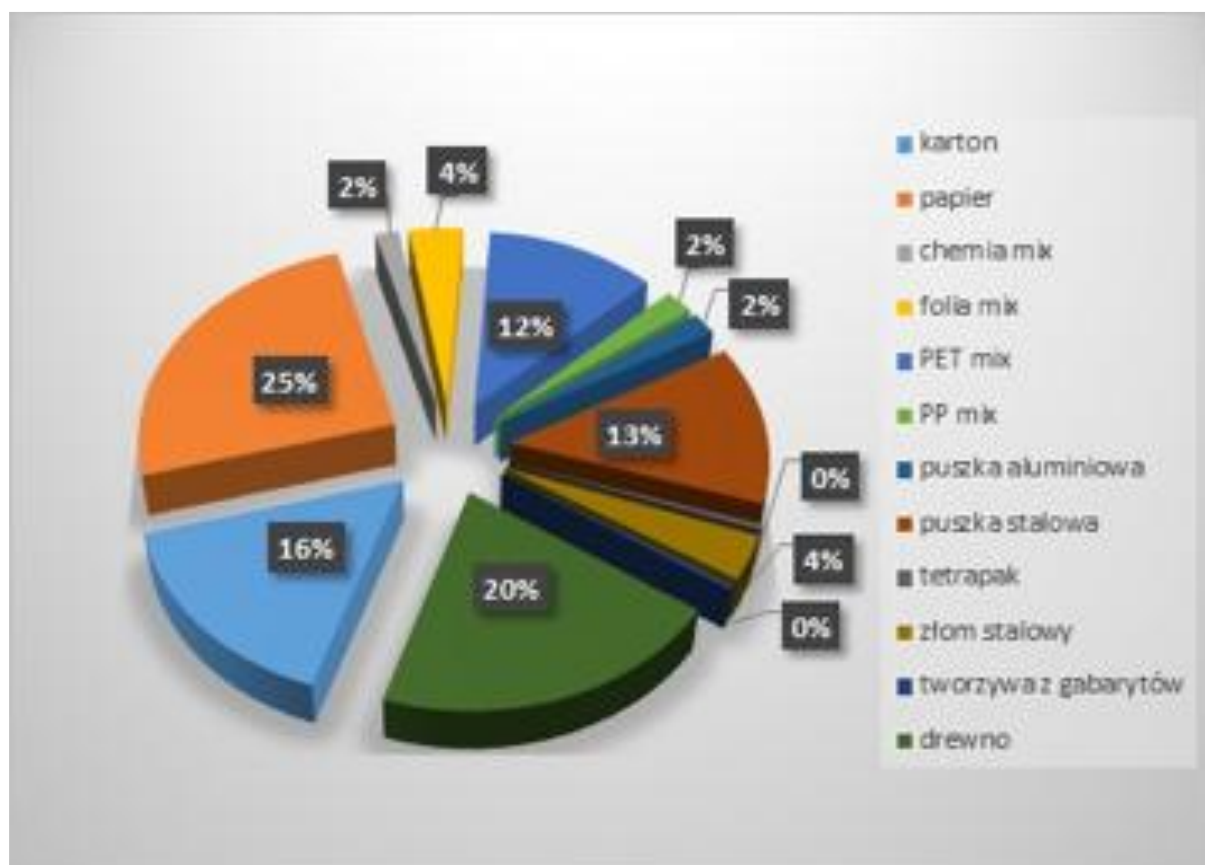
O ok. 2% zwiększył się również udział papieru w wywozach ogółem (wzrost odzysku z 3,5 tys. Mg w 2024 do 4,1 tys. Mg w 2025). Wzrosły również wywozy szkła (wzrost odzysku analogicznie: z 5,1 tys. Mg do 5,4 tys. Mg). Odnotowaliśmy również ok. 2% spadek udziału w wywozach surowców opakowań PET i ok. 1% spadek udziału opakowań aluminiowych. Te ostatnie zmiany są już powiązane z wprowadzeniem systemu kaucyjnego. Porównanie ilości odzyskanych opakowań tych dwóch rodzajów rok do roku:

Asortyment	2024 – tys. Mg	2025 – tys. Mg	Różnica – tys. Mg / %
Puszka aluminiowa	0,26	0,12	- 0,14 / 53,8%
PET mix	1,64	1,49	- 0,15 / 9,1%

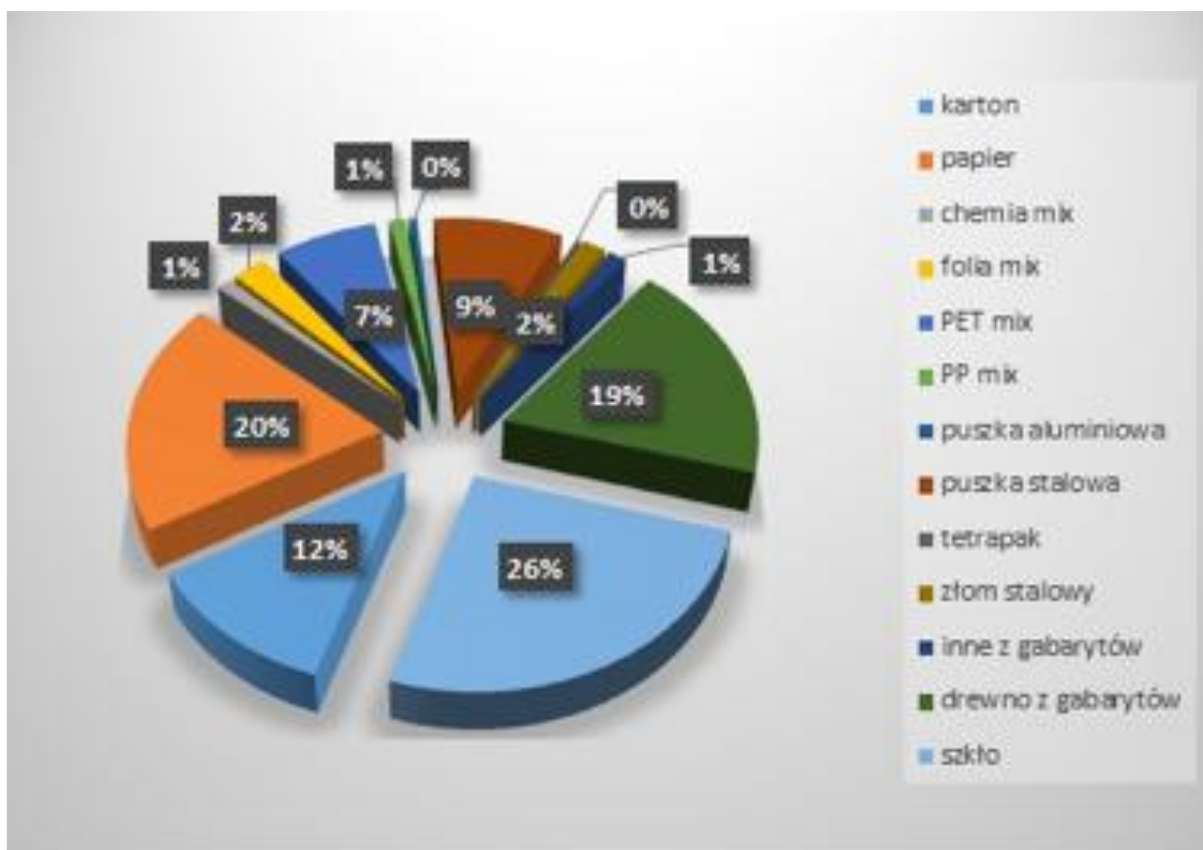
Spodziewamy się, że w 2026 r. zjawisko to będzie znacznie bardziej widoczne. Ma ono realny wpływ na finanse Spółki, z uwagi na to, że oba asortymenty należą do tych droższych na rynku opakowań wtórnych.

Udział poszczególnych surowców w asortymentach ogółem w 2024 r. i 2025 r. przedstawiają poniższe wykresy.

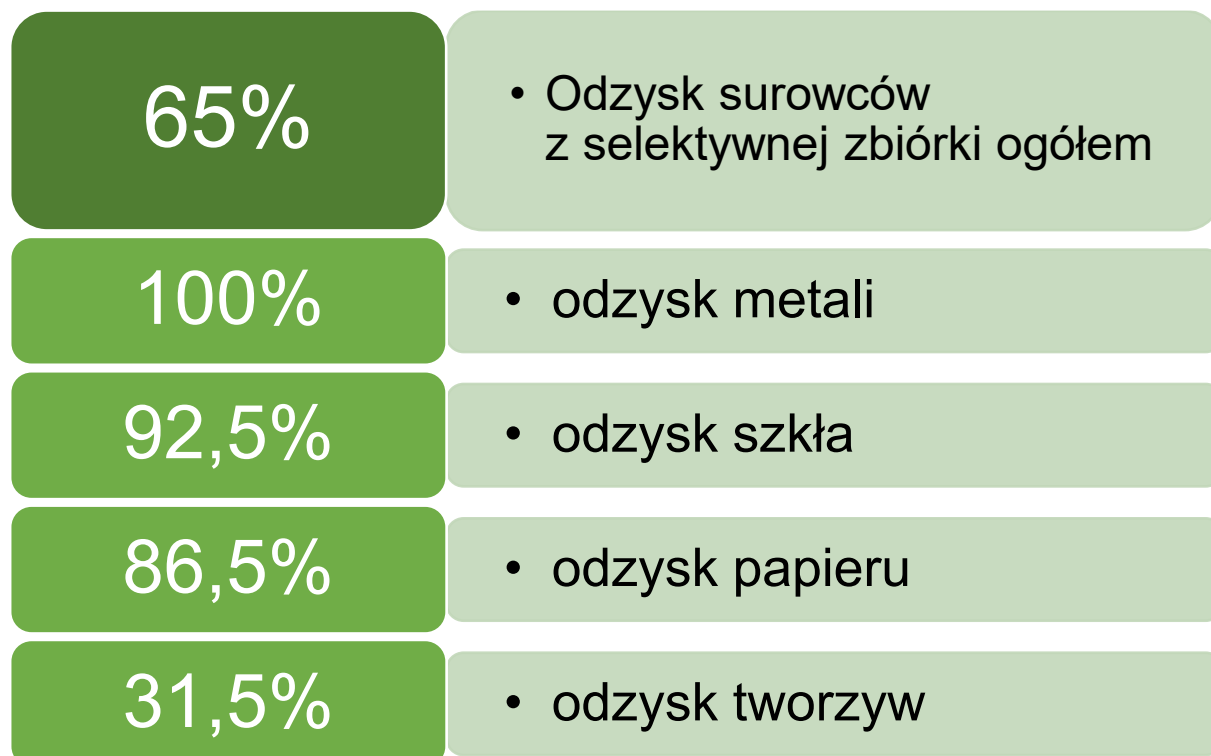
Wykres 3 Struktura surowców odzyskanych w ZUOK i przekazanych do recyklingu w 2024 r.



Wykres 4 Struktura surowców odzyskanych w ZUOK i przekazanych do recyklingu w 2025 r.



Wykres 5 Wskaźniki odzysku w 2025 r. - ZGOK ogółem



2.3.3.3 Główne rynki

Obszarem działalności Spółki są przede wszystkim 37 gminy województwa warmińsko-mazurskiego, stanowiące były Region Centralny wg WPGO. Z uwagi na szeroki strumień odpadów jaki Spółka przyjmuje oraz wysoką produkcję surowców wtórnych – nasza Instalacja komunalna jest największą w województwie warmińsko-mazurskim. W związku z tym, jesteśmy cenionym na polskim rynku producentem surowców wtórnych. Ponieważ recyklerzy mają bardzo wysokie wymagania co do jakości surowca, niestety część odpadu selektywnie zebranego, zwłaszcza tworzyw sztucznych, nie nadaje się do recyklingu i stanowi materiał do produkcji paliwa alternatywnego. Jest to spowodowane m.in. niską jakością selektywnej zbiórki, w ramach której do odpadów zbieranych selektywnie trafiają zanieczyszczenia, których usunięcie jest niemożliwe lub nieopłacalne ekonomicznie.

Surowce wtórne przekazywane są podmiotom zewnętrznym z obszaru całej Polski oraz zza granicy, oferującym najlepsze warunki cenowe oraz posiadającym stosowne zezwolenia na prowadzenie działalności w niezbędnym zakresie.

2.4 Kluczowe zasoby jednostki

2.4.1 Zasoby rzeczowe

Do realizacji zadań statutowych, Spółka wykorzystuje posiadaną infrastrukturę w Olsztynie oraz na 4 stacjach przeładunkowych. Linie technologiczne, którymi dysponuje Spółka, zostały wymienione w rozdz. 2.3.3.2 Środki techniczne wykorzystywane do realizacji celów technologicznych.

Linie PPO/SBP/SMP przeznaczone są do przetwarzania odpadów komunalnych zmieszanych, których końcowym produktem jest palna frakcja energetyczna, zwana paliwem alternatywnym oraz inne odpady pochodzące z mechanicznej obróbki odpadów. Linia SBP wykorzystuje technologię autobiosuszenia przy wykorzystaniu 14 komór. Wyprodukowane paliwo alternatywne odbierane jest przez podmiot zewnętrzny i zagospodarowywane poprzez termiczne unieszkodliwienie. Natomiast frakcja podsitowa o kodzie 191212 jest zagospodarowywana poza Zakładem w procesie R12. Linia mechaniczna SOO przeznaczona jest do sortowania selektywnie zebranych i przekazanych przez Gminy odpadów opakowaniowych. Produkty finalne przekazywane są odbiorcom do dalszego recyklingu surowcowego.

2.4.1.1 Zasoby rzeczowe własne

W wymiarze finansowym Spółka jest właścicielem i operatorem instalacji opisanych powyżej, ich strukturę rodzajową określa tabela poniżej.

Tabela 4 Rzeczowe aktywa trwałe wg grup rodzajowych 2025 rok

Numer grupy KŚT	Nazwa	Wartość netto [tys. zł]
0	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	7 813
1	Budynki, lokale	51 425
2	Obiekty inżynierii lądowej	27 405
3	Kotły i maszyny energetyczne	219
4	Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	4 507
5	Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	892
6	Urządzenia techniczne	51 610
7	Środki transportu	3 790
8	Inne środki trwałe	130
	OGÓŁEM	147 791

W 2025 roku kontynuowano budowę biogazowni. Na dzień 31.12.2025 r. budowa była zrealizowana w ponad 80%. Biogazownia będzie wykorzystywać technologię fermentacji mokrej dwustopniowej, w konfiguracji z pełną kogeneracją oraz będzie przetwarzać do 30 000 Mg bioodpadów rocznie. Energia elektryczna z biogazowni, zaspokoi potrzeby energetyczne zakładu w Olsztynie, zaś nadwyżka energii elektrycznej będzie trafiać do sieci elektroenergetycznej. Wytworzony zostanie także środek nawozowy, który będzie mógł zasilać grunty rolne.

2.4.2 Zasoby kadrowe

Średnie zatrudnienie w 2025 roku w Spółce, w przeliczeniu na osoby, wynosiło 169,15.

Stan zatrudnienia w poszczególnych miesiącach prezentuje poniższa tabela.

Tabela 5 Stan zatrudnienia w poszczególnych miesiącach 2025 roku

Lp.	Miesiąc	Stan w pierwszym dniu miesiąca	Przyjęci	Zwolnieni	Stan w ostatnim dniu miesiąca
1	Styczeń	169	1	0	170
2	Luty	170	0	2	168
3	Marzec	168	0	1	167
4	Kwiecień	167	3	3	167
5	Maj	167	1	1	167
6	Czerwiec	167	4	1	170
7	Lipiec	170	2	3	169
8	Sierpień	169	1	1	169
9	Wrzesień	169	1	1	169
10	Październik	169	3	2	170
11	Listopad	170	0	1	169
12	Grudzień	169	3	2	170

Stan i strukturę zatrudnienia w ZGOK Sp. z o.o. na początek i koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela.

Tabela 6 Zatrudnienie w osobach i w etatach

Stan zatrudnienia na dzień	Zatrudnienie w osobach	Zatrudnienie w przeliczeniu na etaty
01.01.2025 roku	169	166,88
31.12.2025 roku	170	170

W ciągu roku zatrudnionych zostało 19 osób, w tym: 6 kobiet i 13 mężczyzn. Zwolniono 18 osób, w tym: 2 kobiety i 16 mężczyzn.

Tabela 7 Struktura pracujących wg płci

Płeć	Pracownicy
Kobieta	74
Mężczyzna	96

W dniu 31 grudnia 2025 roku jednostka zatrudniała 14 osób niepełnosprawnych, w tym z orzeczoną niepełnosprawnością w stopniu:

- 1) znacznym – 0 osób,
- 2) umiarkowanym – 9 osób,
- 3) lekkim – 5 osoby.

W gronie zatrudnionych 170 osób, wg stanu na dzień 31.12.2025 r., jest 34 pracowników z wyższym wykształceniem (w tym: licencjat, wyższe zawodowe, wyższe magisterskie).

Średnie wynagrodzenie brutto przypadające na 1 pracownika ZGOK Sp. z o.o. (bez Zarządu i Rady Nadzorczej) wyniosło w 2025 roku 7 386,00 zł.

2.4.3 Zasoby finansowe i niematerialne

Strukturę środków pieniężnych Spółki przedstawia poniższa tabela.

Tabela 8 Struktura środków pieniężnych [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa 2025-12-31 [tys. zł]
1	Środki pieniężne na r-k bankowych	20 381
2	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 061
	WARTOŚĆ ŁĄCZNA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	22 442

Do prowadzenia działalności Spółka wykorzystuje wartości niematerialne i prawne, których strukturę przedstawia poniższa tabela.

Tabela 9 Wartości niematerialne i prawne i ich struktura [tys. zł]

Ip.	Wyszczególnienie	Wartość netto 2025-12-31
		[tys. zł]
1	Wartość netto - na dzień 31.12.2025, w tym:	683
2	prawa autorskie i podobne	121
3	oprogramowanie komputerowe	562

3 CELE I RYZYKO

3.1 Misja jednostki

Misją ZGOK-u jest rozwój nowoczesnego przedsiębiorstwa w Polsce, odzyskującego jak największą ilość odpadów, służącego mieszkańcom i ochronie środowiska w celu osiągnięcia neutralności klimatycznej.

Działamy z troską o środowisko naturalne Warmii i Mazur oraz jesteśmy odpowiedzialnym społecznie przedsiębiorstwem, który prowadzi działania związane ze zmianą zachowań i edukacją ekologiczną obsługiwanych mieszkańców w zakresie prawidłowej gospodarki odpadami.

Cele długofalowe Spółki:

- przetwarzanie odpadów w sposób minimalizujący wpływ na środowisko i na mieszkańców;
- wdrażanie innowacji technologicznych i produktowych oraz nowych rozwiązań, które będą zwiększały odzysk odpadów, zmniejszały koszty prowadzonej gospodarki oraz służyły ochronie środowiska w celu osiągnięcia neutralności klimatycznej;
- produkcja paliwa z odpadów w ilości i jakości pozwalającej na właściwe termiczne zagospodarowanie;
- minimalizowanie ilości odpadów przekazywanych do składowania;
- prowadzenie przez ZGOK oraz Gminy macierzyste działań edukacyjnych i prośrodowiskowych.

ZGOK realizuje również cele główne i szczegółowe, wskazane przez *Plan Gospodarki Odpadami dla Województwa Warmińsko-Mazurskiego (WPGO)*.

3.2 Ryzyko

W 2025 r. Spółka była stroną 5 spraw sądowych, w których wszystkich przypadkach Spółka była powodem. Jedna sprawa została zakończona, pozostałe są w toku.

W kontekście realizacji wyznaczonych celów, konieczne są nakłady inwestycyjne na utrzymanie i rozwój zasobów technicznych, w szczególności w zakresie odpadów selektywnie zbieranych. Dlatego, jednym z ryzyk jest utrzymanie zdolności kredytowej oraz zachowanie płynności Spółki do realizacji zadań inwestycyjnych.

W 2025 r. nadal utrzymujące się skutki kryzysu gospodarczego oraz wojna na Ukrainie miała wpływ na ryzyka finansowe, a także koszty prowadzonej działalności przez Spółkę.

Jako kolejne ryzyko można wskazać częste i trudne do przewidzenia zmiany legislacyjne, które skutkują dla Spółki zmianami organizacyjnymi i technicznymi.

4 WYNIKI DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJA FINANSOWA

4.1 Gospodarka zasobami i jej wpływ na środowisko naturalne

Wszystkie instalacje ZGOK eksploatowane w 2025 r. – wzorem lat ubiegłych – charakteryzują się niską emisją do środowiska. Nie odnotowano stanów poważnej awarii linii technologicznych, uniemożliwiającej przyjmowanie odpadów. Nie wystąpiły skargi mieszkańców na uciążliwą działalność ZUOK Olsztyn lub Stacje terenowe.

W roku 2025 wszystkie instalacje funkcjonowały zgodnie z warunkami magazynowania odpadów określonymi przez operaty ppoż., zaakceptowane przez właściwe terytorialnie jednostki Państwowej Straży Pożarnej.

W 2025 r. Spółka w ramach realizowanych inwestycji, uzyskała pozwolenie na budowę w zakresie rozbudowy placów manewrowych i przebudowy podziemnych instalacji technicznych, związanych ze zwiększeniem powierzchni magazynowych, umożliwiających prawidłową gospodarkę odpadami, zgodną z posiadanymi zezwoleniami i operatami. W szczególności potrzeby magazynowe dotyczą produkowanego paliwa alternatywnego i związane są z ograniczeniem kosztów jego zagospodarowania w okresach przerw pracy ITPO.

ZGOK na bieżąco wykonywał **analizy laboratoryjne**, wynikające z wymagań prawa oraz na potrzeby monitorowania jakości procesów technologicznych. Rodzaje analiz były następujące:

- 1) badanie ścieków przemysłowych pod kątem wymagań pozwolenia wodnoprawnego na odprowadzanie ścieków przemysłowych oraz pozwolenia zintegrowanego;
- 2) badanie ścieków opadowych i roztopowych pod kątem wymagań pozwolenia wodnoprawnego na odprowadzanie ścieków;
- 3) pomiary hałasu i emisji wg wymagań pozwolenia zintegrowanego i obowiązującego prawa.

W 2025 roku ZGOK wykonał wszystkie działania związane z **wydanymi pozwoleniami i obowiązkową sprawozdawczością**.

4.2 Informacje na temat zdarzeń nietypowych, jednorazowych

W 2025 rok nie zanotowano istotnych zdarzeń, mających charakter zdarzeń nietypowych czy jednorazowych. Nadal wpływ na rynek zbytu odpadów ma wojna na Ukrainie.

W 2025 r. wprowadzono wiele zmian legislacyjnych, m.in. obowiązkowa zbiórka tekstyliów, system kaucyjny, których następstwa, w tym wzrost kosztów, był obserwowany już przez cały 2025 rok, a dalsze skutki będą widoczne również w kolejnych latach.

4.3 Analiza wskaźnikowa

Tabela 10 Podstawowe wskaźniki finansowe

Pozycja	2024	2025
	tys. zł	tys. zł
A. Wskaźniki płynności		
Płynność bieżąca	1,89	1,53
Płynność szybka	1,82	1,47
Wskaźniki sprawności działania		
Rotacja zapasów w dniach	2,00	2,00
Rotacja należności w dniach	43,00	55,00
Rotacja zobowiązań w dniach	51,00	58,00
Wskaźnik struktury kapitałowej		
Poziom zadłużenia	78%	80%
Wskaźniki rentowności		
Rentowność sprzedaży (ROS)	3,69%	4,35%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,99%	2,00%
Wskaźnik rentowności kapitału (ROE)	8,98%	10,02%
Inne		
Wskaźnik kapitałowy (ER)	22,11%	19,91%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	45,91%	58,40%

Spółka w 2025 r. utrzymała wszystkie wskaźniki na założonym poziomie, realizując zamierzone cele w 2025 r.

W kolejnych latach Spółka będzie dążyć do utrzymania wskaźników rentowności, poprzez wypracowywanie zysków oraz polepszenia pozostałych wskaźników. Zabezpieczenie Spółki w majątek obrotowy, tj. środki finansowe, pozwoli na jej sprawne działanie i da możliwość rozwoju.

4.4 Wykonanie planu finansowego za rok 2025

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło nr XXI/2024 NWZW z dnia 19 grudnia 2024 roku przyjęło plan finansowo-rzeczowy na rok 2025, w którym określono roczną wartość kosztów rodzajowych na kwotę 110 349 tys. zł, a przychody ze sprzedaży 105 882 tys. zł, co skutkować będzie wynikiem na sprzedaży w wysokości (-) 4 467 tys. zł, który po korekcie o wynik na pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych oraz finansowych, miał dać zysk brutto w wysokości 994 tys. zł.

Spółka w 2025 roku osiągnęła przychody w wysokości 116 216 tys. zł. Koszty rodzajowe kształtowały się na poziomie 117 265 tys. zł. Osiągnięty wynik finansowy netto Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, to zysk netto w kwocie 5 055 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży zostały zrealizowane na poziomie 118% przychodów planowanych. Plan przychodowy został zrealizowany ponad 100% w związku ze wzrostem ilości przyjętych odpadów spoza regionu oraz wyższymi przychodami ze sprzedaży surowców oraz DPR. Należy to jednak traktować jako efekt sytuacji na rynku odpadów w 2025 r., na który Spółka nie ma wpływu w ujęciu makroekonomicznym.

Koszty rodzajowe zostały zrealizowane na poziomie 106% kosztów planowanych, co również wynika ze wzrostu przyjętych odpadów. Warto jednak podkreślić, że wzrost kosztów jest zdecydowanie mniejszy niż wzrost przychodów. Łączna wartość kosztów poniesionych w 2025 roku wyniosła 117 265 tys. zł wobec planowanych 110 349 tys. zł (wzrost o 6 916 tys. zł).

Tabela 11 Wykonanie Planu finansowego na 2025 rok

lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Plan 2025 zatwierdzony uchwałą nr XXI/2024 NWZW z dnia 19 grudnia 2024 r.	Rzeczywiste wykonanie	
-1-	-2-	[tys. zł]	[tys. zł]	
1	KOSZTY RODZAJOWE [2+3+8+20+21+22+29]	110 349	117 265	↓
2	Amortyzacja	9 221	8 119	↑
3	Materiały, w tym:	9 672	5 585	↑
4	Materiały i części zamienne	3 728	744	↑
5	Paliwa	1 552	1 416	↑
6	Energia	3 990	3 252	↑
7	Pozostałe materiały	402	173	↑
8	Usługi obce, w tym:	67 403	80 485	↓
9	remontowe budynków i budowli	0	0	
10	naprawy i przeglądy maszyn i urządzeń	2 200	2 987	↓
11	prawnicze	164	164	↓
12	transportowe	545	455	↑
13	informatyczne	217	185	↑
14	łączości, pocztowe, bankowe	62	52	↑
15	wynajmu, dzierżawy, leasingu	2 343	2 477	↓
16	komunalne, dozór mienia	451	443	↑
17	zagospodarowania odpadów	60 315	72 946	↓
18	ekspertyz	228	135	↑
19	pozostałe	878	641	↑
20	Podatki i opłaty	1 786	1 574	↑
21	Wynagrodzenia	16 190	16 035	↑
22	Ubezpieczenia społeczne i in. świadczenia, w tym:	4 828	4 263	↑
23	ZUS	3 348	3 106	↑
24	ZFŚS	527	474	↑
25	Ochrona zdrowia	83	84	↓
26	Świadczenia BHP	472	395	↑
27	Szkolenia	159	57	↑
28	Pozostałe	239	147	↑
29	Pozostałe koszty, w tym:	1 249	1 204	↑
30	Podróże służbowe	49	26	↑
31	Ubezpieczenia	1 009	924	↑
32	Odprawy, odszkodowania	35	90	↓
33	Koszty reklamy, reprezentacji, promocji	133	154	↓
34	Pozostałe koszty	23	10	↑
35	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [36+39+40+41]	105 882	116 216	↑
36	Usługi, w tym [37+38]	98 692	104 906	↑
37	odpady zmieszane	68 498	72 016	↑
38	odpady selektywne	30 194	32 890	↑
39	Wyroby z odpadów selektywnych	3 837	5 567	↑
40	Dopłaty organizacje odzysku	3 327	5 703	↑
41	Pozostałe przychody działalność podstawowa	26	40	↑
42	WYNIK NA SPRZEDAŻY [35-1]	-4 467	-1 049	↑
43	Pozostałe koszty operacyjne	38	4 141	↓
44	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	10 663	10 220	↓
45	rozliczenie dofinansowania	5 013	5 423	↑
46	rozwiązanie rezerw na zob.	5 584	94	↓
47	pozostałe	66	4 703	↑
48	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ [42-43+44]	6 158	5 030	↓
49	Koszty finansowe	5 185	1 533	↑
50	Przychody finansowe	21	2 148	↑
51	WYNIK BRUTTO [48-49+50]	994	5 645	↑
52	PODATEK DOCHODOWY	189	591	↓
53	POZOSTAŁE ZMNIEJSZENIA		0	
54	ZYSK (strata) NETTO [51-52+53]	805	5 054	↑

Tabela 12 Wykonanie planu 2025 r. według modelu zarządczego

Tytuł przychodu rodzaj kosztu	tys. zł				
	A 2024	P 2025	A 2025	A-P 2025	
Przychody z tyt. zagospodarowania odpadów zmieszanych	66 121	68 498	67 685	-813	99%
Przychody z tyt. zagospodarowania odpadów zmieszanych- spoza RC	3 396		4 330		
Przychody z tyt. zagospodarowania odpadów selektywnie zbieranych- opakowaniowe	3 997	4 376	4 306	-70	98%
Przychody z tyt. zagospodarowania odpadów selektywnie zbieranych- opakowaniowe- spoza RC	193		232		
Przychody z tyt. zagospodarowania odpadów selektywnie zbieranych- pozostałe	22 449	25 818	27 201	1 383	105%
Przychody z tyt. zagospodarowania odpadów selektywnie zbieranych- pozostałe - spoza RC	848		1 151		
Przychody z tyt. sprzedaży surowców	6 292	3 837	5 568	1 731	145%
Dopłaty od organizacji odzysku	7 104	3 327	5 703	2 376	171%
Pozostałe przychody	23	26	40	14	154%
Koszty zmienne	-61 576	-60 315	-73 280	-12 965	121%
Koszty stałe	-43 695	-44 573	-37 291	7 282	84%
Wynik brutto	5 152	994	5 645	4 651	568%

Poniżej analiza porównawcza rachunku wyników lat 2024 i 2025.

Tabela 13 Rachunek wyników lat 2024 i 2025

Wyszczególnienie	Rachunek zysków i strat za okres		Dynamika
	od 01.01.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	[%]
	[tys. zł]	[tys. zł]	2025/2024
	[tys. zł]	[tys. zł]	[%]
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	110 423	116 216	105,25%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	110 396	116 188	105,25%
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	27	28	103,70%
III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	103 032	117 265	113,81%
I. Amortyzacja	8 622	8 119	94,17%
II. Zużycie materiałów i energii	5 666	5 585	98,57%
- Mat. i części zam. do obsługi produkcji.	894	744	83,22%
- Paliwa	1 416	1 416	100,00%
- Energia	3 207	3 252	101,40%
- Pozostałe materiały	149	173	116,11%
III. Usługi obce	67 344	80 485	119,51%
-Usługi remontowe	0	0	
-Naprawy i przeglądy serwisowe	1789	2987	166,96%
-Usługi prawnicze	164	164	100,00%
-Usługi transportowe	724	455	62,85%
-Usługi informatyczne	113	185	163,72%
-Usługi łączności, pocztowe, bankowe	55	52	94,55%
-Usługi wynajmu i dzierżawy	2072	2477	119,55%
-Usługi komunalne i dozór mienia	376	443	117,82%
-Usługi zagospodarowania odpadów	61 576	72 946	118,46%
-Usługi w zakresie ekspertyz	144	135	93,75%
-Usługi pozostałe	331	641	193,66%
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 635	1 574	96,27%
- Podatek od nieruchomości	1 558	1 472	94,48%
- Podatek rolny	1	0	0,00%

Wyszczególnienie	Rachunek zysków i strat za okres		Dynamika
	od 01.01.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	[%]
	[tys. zł]	[tys. zł]	2025/2024
- Podatek leśny	0	0	
- Podatek od środków transportu	14	16	114,29%
- Opłaty za korzystanie ze środowiska	10	11	110,00%
- Opłaty sądowe, skarbowe, notarialne	5	6	120,00%
- Podatek VAT w koszty	2	4	200,00%
- Opłaty dotyczące eksploatacji majątku ZGOK	45	46	102,22%
- Pozostałe podatki i opłaty	0	19	
- PFRON	0	0	
- Podatki i opłaty NKUP	0	0	
V. Wynagrodzenia	14 542	16 035	110,27%
- Wynag. z tyt. umów o prace	13 878	15 359	110,67%
- Wynag. z tyt. umów zlecenia/o dzieło	0	35	
- Wynagr. Rady Nadzorczej	225	225	100,00%
- Wynag. Zarządu	439	416	94,76%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 838	4 263	111,07%
- ZUS ubezpieczenia społeczne	2 816	3 106	110,30%
- ZFŚS	420	474	112,86%
- Ochrona zdrowia	70	84	120,00%
- Świadczenia BHP	333	395	118,62%
- Doksztalcanie	73	57	78,08%
- PPK	126	147	116,67%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 385	1 204	86,93%
- Podróże krajowe	31	26	83,87%
- Ubezpieczenia majątkowe	923	924	100,11%
- Odprawy, odszkodowania	242	90	37,19%
- Koszty reklamy, reprezentacji	179	153	85,47%
- Pozostałe koszty	0	0	
- Pozostałe koszty NKUP	10	11	110,00%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	7 391	-1 049	-14,19%
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	9 256	10 220	110,41%
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	38	
II. Dotacje	5 270	5 423	102,90%
III. Inne przychody operacyjne	3 986	4 759	119,39%
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	9 418	4 141	43,97%
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8290		0,00%
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	200	
III. Inne koszty operacyjne	1 128	3 941	349,38%
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	7 229	5 030	69,58%
G. PRZYCHODY FINANSOWE	752	2 148	285,64%
I. Odsetki	683	913	133,67%
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	69	1234	1788,41%
H. KOSZTY FINANSOWE	2 829	1 533	54,19%
I. Odsetki	1 922	1 502	78,15%
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	891		0,00%
III. Pozostałe	16	31	193,75%
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)	5 152	5 645	109,57%
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0	0	
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	
II. Straty nadzwyczajne	0	0	
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	5 152	5 645	109,57%
L. PODATEK DOCHODOWY	1075	591	54,88%
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0	0	
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	4 077	5 054	123,96%

4.5 Edukacja ekologiczna i PR

Spółka prowadzi edukację ekologiczną w zakresie gospodarki odpadami ze szczególnym uwzględnieniem selektywnej zbiórki odpadów komunalnych.

Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi w Olsztynie przykłada dużą wagę do propagowania wiedzy na temat prawidłowego segregowania odpadów i ochrony środowiska, dlatego od 2019 roku pracownicy Spółki prowadzą zajęcia edukacyjne pod nazwą Ekolekcje. Dzięki spotkaniom w siedzibie ZGOK-u, wiedza na temat wspomnianych zagadnień przekazywana jest uczestnikom zajęć, głównie uczniom szkół podstawowych i średnich, ale także studentom Uniwersytetu Warmińsko-Mazurskiego w Olsztynie oraz innym grupom, które odwiedzają siedzibę Spółki przy ulicy Piotra Poleskiego 3. W 2025 r. odbyło się 51 zajęć edukacyjnych w ramach Ekolekcji (w tym także zajęcia prowadzone w przedszkolach). Siedzibę Spółki odwiedzali również przedstawiciele gmin oraz związków gmin działających na terenie całej Polski

Spółka w 2025 roku kontynuowała akcję promującą zbieranie odpadów bez worków, pn. **„Stop workom! Uwolnij śmieci!”**, przedstawiającą mieszkańcom gmin macierzystych korzyści prowadzenia selektywnej zbiórki odpadów bez użycia worków. Kampania była prowadzona w lokalnej prasie oraz w mediach społecznościowych. Prowadzono również działania edukacyjne dotyczące segregowania tzw. bioodpadów kuchennych, które będą stanowić podstawę wsadu biogazowni komunalnej ZGOK.

Pracownicy Spółki prowadzili także działania edukacyjne związane z segregacją odpadów komunalnych podczas spotkań i festynów gminnych lub udostępniali materiały edukacyjne na ww. imprezy. Tradycyjnie, grupa pracowników ZGOK-u propagowała zasady gospodarki o obiegu zamkniętym podczas Olsztyn Green Festivalu. Poprzez zabawę i grę terenową propagowano ideę segregowania odpadów komunalnych ze szczególnym uwzględnieniem segregowania bioodpadów. Kontynuowana była także kampania „*Supermoc bioodpadów*” i „*Supermoc biogazowni*”, związana z budową i przyszłą działalnością biogazowni komunalnej ZGOK w Olsztynie.

W maju 2025 r. zakład unieszkodliwiania odpadów prowadzony przez Spółkę, odwiedzili uczestnicy 65. Zjazdu Krajowego Forum Dyrektorów Zakładów Oczyszczania Miast. Tematem rozmów była również budowana biogazownia komunalna.

5 września 2025 roku Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Komunalnych oraz budowę biogazowni ZGOK odwiedzili uczestnicy 29. Konferencji Kompleksowej Gospodarka Odpadami – Zjazd Branży Gospodarki Odpadami w Mikołajkach. Było to znaczące wydarzenie ogólnopolskiej branży odpadowej, gdzie eksperci, samorządy i firmy wspólnie szukali innowacyjnych rozwiązań dla gospodarki odpadami. Obiekt ZUOK i budowę biogazowni zwiedziła liczna, bo ponad stuosobowa grupa uczestników konferencji, co miało prestiżowy wymiar dla Spółki ZGOK

W listopadzie 2025 r. Spółka była współgospodarzem konferencji w ramach projektu CiNURGi, w którym ZGOK bierze udział od 2024 r. Uczestnicy z 6 krajów wokół M. Bałtyckiego obradowali w Gdańsku w Instytucie Maszyn Przepływowych PAN oraz w siedzibie ZGOK w Olsztynie. Goście zwiedzili również budowę biogazowni komunalnej.

5 PERSPEKTYWY

5.1 Plan Finansowy na rok 2026

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 9 grudnia 2025 roku przyjęło Plan Finansowy na rok 2026 uchwałą nr XXVIII/2025, zgodnie z którym roczna wartość kosztów rodzajowych wyniesie 112 479 tys. zł, a przychody ze sprzedaży 110 974 tys. zł, co skutkować będzie wynikiem na sprzedaży w wysokości (-) 1 505 tys. zł, który po korekcie o wynik na pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych oraz finansowych, skutkować będzie zyskiem brutto w wysokości 1 076 tys. zł.

Zbiorcze zestawienie prognozy przychodów, kosztów zmiennych zagospodarowania, marż pokrycia na poszczególnych frakcjach odpadów, kosztów stałych oraz wyniku brutto w 2026 zaprezentowano w Tabeli poniżej.

Tabela 14 Zbiorcze zestawienie prognozy przychodów, kosztów zmiennych zagospodarowania, marż pokrycia na poszczególnych frakcjach odpadów, kosztów stałych oraz wyniku brutto w 2026

Odpady	Cena (cena średnioważona*) na bramie w zł	Wolumen w Mg	Przychód w tys. zł	Koszty zmienne zagospodarowania w tys. zł	Marża pokrycia kosztów stałych w tys. zł	Koszty stałe w tys. zł	Wynik brutto w tys. zł
zmieszane z Gmina Macierzystych	650	94 286	61 286	- 32 840	28 446	49 610	1 076
zmieszane - spoza Gmin Macierzystych	680	10 000	6 800	- 3 483	3 317		
gabaryty	905	7 943	7 188	- 2 878	4 310		
opakowaniowe	177	27 027	10 278	- 4 227	6 051		
pozostałe selektywne	653	38 876	25 378	- 16 860	8 518		
Prowadzenie PSZOK			44		44		
Suma lub wartość średnioważona	592	178 132	110 974	- 60 288	50 686		

5.2 Plan Nakładów Inwestycyjnych na rok 2026

W 2026 r. Spółka planuje modernizację instalacji na terenie zakładu w Olsztynie w celu zwiększenia odzysku odpadów, w szczególności instalacji SOO oraz SMP, gdzie założono etapowanie prac w miarę możliwości finansowych Spółki.

5.3 Zagrożenia dla kontynuacji działalności i korekty z nimi związane

Spółka nie widzi zagrożenia swojej działalności. Warto jednak zwrócić uwagę na kilka kwestii mających wpływ na prowadzoną działalność przez Spółkę.

Ze względu na utrzymujący się ogólnoswiatowy kryzys, prowadzone działania wojenne, rynek odpadów jest rozregulowany. Widać to w szczególności na rynku surowców wtórnych, gdzie trudno jest przewidzieć zapotrzebowanie, jak i ceny.

Inne czynniki, które miały wpływ na prowadzoną gospodarkę, to utrzymujące się na wysokim poziomie koszty usług, zmiany na rynku energetycznym oraz wojna na Ukrainie. Spółka na bieżąco ocenia te ryzyka oraz podejmuje działania organizacyjne i inwestycyjne, by minimalizować je w swojej działalności.

6 OCENA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Rok 2025 był kolejnym okresem funkcjonowania Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie.

Stabilizacja pracy Spółki, stała kontrola kosztów działalności oraz właściwe działania korygujące, umożliwiły wypracowanie w 2025 r. zysku z działalności. Spółka zrealizowała w roku 2025 r. wyznaczone strategiczne cele na ten rok, tj.:

- zagospodarowanie całego strumienia odpadów komunalnych z terenu 37 Gmin macierzystych
- utrzymanie płynności finansowej,
- ograniczenie kosztów prowadzonej działalności, a także poprawę struktury przychodów.

Olsztyn, 25 marca 2026 r.

Zatwierdził: