

**INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI
PRZEDSIĘBIORSTWA WODOCIĄGÓW I KANALIZACJI
SP. Z O.O. W OLSZTYNIE**

MATERIAŁY INFORMACYJNE NA SESJĘ RADY MIASTA OLSZTYNA:

- Część I:** **Informacja o działalności Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olsztynie w 2025 r.**
- Część II:** **Informacja o aktualnej sytuacji finansowej Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olsztynie na podstawie wykonania za okres I-VI 2026 r.**



Olsztyn, lipiec 2026 r.

**INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI
PRZEDSIĘBIORSTWA WODOCIĄGÓW I KANALIZACJI
SP. Z O.O. W OLSZTYNIE W 2025 R.**

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



Olsztyn, lipiec 2026 r.

SPIS TREŚCI

I.	CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW	3
1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.	Struktura Władz	4
3.	Obszar oddziaływania	4
II.	PRODUKCJA	5
1.	Produkcja i sprzedaż wody	5
2.	Odbiór ścieków	6
3.	Odbiorcy Spółki	7
4.	Pozostała działalność usługowa	8
III.	ZATRUDNIENIE I DZIAŁALNOŚĆ SOCJALNA	9
IV.	INWESTYCJE I REMONTY	10
V.	INFORMACJA DOTYCZĄCA OCHRONY ŚRODOWISKA NATURALNEGO	12
VI.	INFORMACJA DOTYCZĄCA SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚCI	14
VII.	SYTUACJA FINANSOWA, MAJĄTKOWA ORAZ PIENIĘŻNA SPÓŁKI	15
1.	Prezentacja wybranych danych finansowych z działalności Spółki z okresu ostatnich 5 lat	15
2.	Zaciągnięte pożyczki i kredyty	15
3.	Poręczenia i gwarancje	17
4.	Sytuacja finansowa Spółki	17
5.	Sytuacja majątkowa Spółki	19
6.	Przepływy pieniężne	21
7.	Wskaźniki ekonomiczne	21
VIII.	SZCZEGÓLNE ZDARZENIA	23
IX.	SKARGI, WNIOSKI, REKLAMACJE I KONTROLE	24
X.	INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU SPÓŁKI	25
XI.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	26

I. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

1. Podstawowe informacje o Spółce

Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. powstało w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego PWiK w Olsztynie w jednoosobową spółkę Gminy Olsztyn, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych. Do przekształcenia doszło na podstawie Uchwały XII 148/91 z dnia 25 września 1991 r. Rady Miasta Olsztyna. Akt przekształcenia Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością – Akt założycielski Spółki został zawarty w formie aktu notarialnego 30 czerwca 1997 r., rep. A Nr 1924/97, wpis do Rejestru Handlowego 4 sierpnia 1997 r.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod nr KRS: 0000126352. Spółka mieści się w Olsztynie przy ul. Oficerskiej 16 A, 10-218 Olsztyn. Spółka posiada nr REGON: 510620050, NIP: 7390403323.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2025 r. wynosił 162 586 000 złotych i dzielił się na 325 172 udziały o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Wszystkie udziały należą do Gminy Olsztyn i zostały przez nią objęte. W 2025 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę Nr 4/25 z dnia 20 maja 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 6 000 tys. zł, w wyniku wniesienia wkładu pieniężnego.

Właścicielem Spółki jest Gmina Olsztyn. Prezydent Olsztyna, jako organ wykonawczy Gminy, pełni funkcję Zgromadzenia Wspólników. Spółka wykonuje zadania użyteczności publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36,00,Z);
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37,00,Z);
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38,11,Z);
- składowanie odpadów (PKD 38,32,Z);
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42,21,Z);
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych i klimatyzacyjnych (PKD 43,22,Z);
- pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71,20,C);
- pozostała działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71,12,B);
- energetyka słoneczna (PKD 35,12,B);
- handel energią elektryczną (PKD 35,15,Z).

W ramach powyższej działalności Spółka:

- eksploatuje, konserwuje, remontuje, odtwarza, modernizuje i rozbudowuje urządzenia i obiekty wodociągowo-kanalizacyjne;
- prowadzi rozliczenia za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków;
- wykonuje badania laboratoryjne kontrolujące jakość prowadzonych procesów uzdatniania wody i oczyszczania ścieków oraz stan ścieków odprowadzanych przez zakłady przemysłowe;
- inicjuje realizację programów zaopatrzenia w wodę i odbioru ścieków, opiniuje koncepcje budowy sieci i urządzeń wodociągowo-kanalizacyjnych;
- wydaje warunki techniczne budowy sieci i obiektów wodociągowo-kanalizacyjnych oraz przyłączania odbiorców, uzgadnia projekty opracowane na podstawie tych warunków, a także przeprowadza odbiory techniczne tych budowli;

- wykonuje podłączenia obiektów do czynnych sieci wodociągowych;
- planuje, zleca i nadzoruje realizację zadań i zakupów inwestycyjnych oraz zadań remontowych, wykonywanych siłami obcymi dla potrzeb Spółki.

Przedsiębiorstwo świadczy roboty odpłatne związane z podstawową specjalizacją, m.in.:

- wykonuje sieci i przyłącza wodociągowo-kanalizacyjne,
- usuwa awarie na sieciach nie będących w posiadaniu Spółki,
- remontuje pompy i inne urządzenia mechaniczne,
- świadczy usługi transportowo-sprzętowe i laboratoryjne,
- wykonuje zadania obejmujące odprowadzenie wód opadowych i roztopowych.

2. Struktura Władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Edward Tomczyk;
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Mateusz Ryński;
- Sekretarz Rady Nadzorczej – Anna Głazewska;
- Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Bielewski;
- Członek Rady Nadzorczej – Marcin Politewicz;
- Członek Rady Nadzorczej – Justyna Sarna-Pezowicz;
- Członek Rady Nadzorczej – Paulina Galik;
- Członek Rady Nadzorczej – Filip Fijałkowski;
- Członek Rady Nadzorczej – Adriana Ochnio.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Zarząd Spółki działał w dwuosobowym składzie:

- Prezes Zarządu – Radosław Zawadzki;
- Wiceprezes Zarządu – Jarosław Słoma.

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2025 roku prokurentami Spółki byli:

- Prokurent - Antoni Kujawa;
- Prokurent – Krzysztof Wawrzyniuk;
- Prokurent - Jacek Zyśk.

3. Obszar oddziaływania

Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o.o. w Olsztynie prowadzi działalność w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków na terenie Gminy Olsztyn. Głównymi odbiorcami są mieszkańcy Olsztyna, a także instytucje i firmy mające swoje siedziby w granicach administracyjnych gminy.

Uchwała nr XXV/352/26 Rady Miasta Olsztyna z dnia 29 kwietnia 2026 r. w sprawie zmiany uchwały nr XXX/508/21 Rady Miasta Olsztyna z dnia 27 stycznia 2021 r. w sprawie wyznaczenia obszaru i granic aglomeracji Olsztyn wyznacza aglomerację położoną w województwie warmińsko-mazurskim w powiecie olsztyńskim o równoważnej liczbie

mieszkańców 245 989 RLM z oczyszczalnią ścieków w Olsztynie, obejmującą swym zasięgiem miasto Olsztyn oraz miejscowości z terenu Gminy Barczewo: Barczewo, Łęgajny, Wójtowo, Ruszajny, Kapłityny, Nikielkowo, Wróćkowo, Barczewko, miejscowości z terenu Gminy Stawiguda: Ruś, Bartąg, Jaroty, miejscowości z terenu Gminy Purda: Klebark Mały, Ostrzeszewo, Szczesne i Stary Olsztyn, miejscowości z terenu Gminy Dywity: Dywity, Ługwałd, Różnowo, Słupy, Kieźliny, Wadąg, Myki, Zalbki, miejscowości z terenu Gminy Jonkowo: Gutkowo, miejscowości z terenu Gminy Gietrzwałd: Kudypy, Gronity, Naterki, Sząbruk, Unieszewo, Barwiny, Łupstych, Siła, Cegłowo.

Zasoby wody, wielkość ujęć, stan stacji uzdatniania wody, jak również przepustowość oczyszczalni ścieków umożliwiają przedsiębiorstwu zaspokajanie zgłaszanych potrzeb gmin ościennych w zakresie zaopatrzenia w wodę i odprowadzania ścieków. Spółka systematycznie rozszerza obszar świadczenia usług w wyniku podłączania do miejskiej sieci wodociągowej i kanalizacyjnej miejscowości z gmin ościennych.

Według stanu na dzień 31.12.2025 r. Spółka zaopatruje w wodę Nikielkowo, Jonkowo, Ostrzeszewo, Zalbki, Myki, Wadąg, Gietrzwałd oraz Bartąg; odbiera i oczyszcza ścieki z Barczewa, Łęgajn, Wójtowa, Kudyp, Bartąga, Słup, Kieźlin, Wadąga, Zalbek, Myk, Dywit, Jonkowa, Kapłityn, Ostrzeszewa, Klebarka Małego, Szczęsnego, Rusi i Gronit.

Spółka nie posiada konkurentów na lokalnym rynku, na którym działa – naturalny monopol techniczny. Własne ujęcia wody wykorzystują: Miejski Szpital Zespolony, Wojewódzki Zespół Lecznictwa Psychiatrycznego, Wojewódzki Szpital Specjalistyczny, Szpital MSWiA, Szpital Uniwersytecki, Samodzielny Publiczny Zespół Gruzlicy i Chorób Płuc w Olsztynie, Indykpol i Michelin.

II. PRODUKCJA

1. Produkcja i sprzedaż wody

W 2025 roku wyprodukowano łącznie 9 586,7 tys. m³ wody surowej. Jest to o 817,9 tys. m³ mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Woda pochodziła z pięciu ujęć.

tabela 1

Produkcja wody przez poszczególne ujęcia wody (w m³)

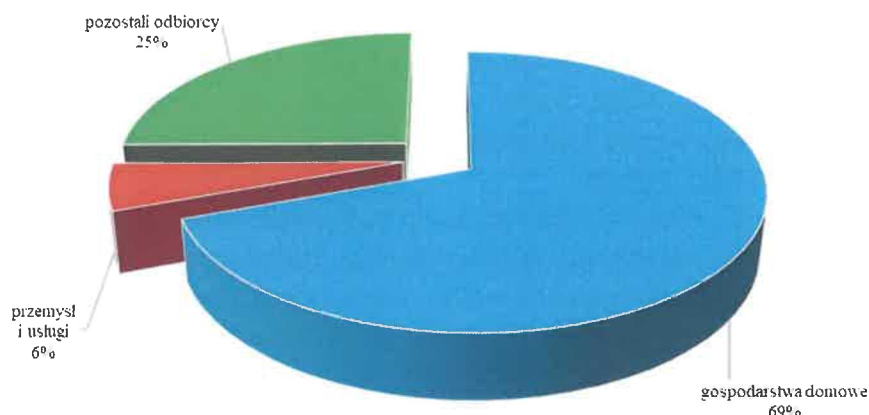
Wyszczególnienie	Ujęcie Wody „Wadąg”	Ujęcie Wody „Zachód”	Ujęcie Wody „Kortowo”	Ujęcie Wody „Jaroty”	Ujęcie Wody „Likusy”
2025 rok	5 734 436	2 585 240	584 349	369 928	312 727
2024 rok	6 156 602	2 824 880	669 350	403 310	350 423
różnica	- 422 166	- 239 640	- 85 001	- 33 382	- 37 696

Źródło: opracowanie własne.

W 2025 roku sprzedaż wody wyniosła 8 060,07 tys. m³ i była niższa od sprzedaży w 2024 roku o 197,49 tys. m³, tj. o 2,4%. Różnica między produkcją wody surowej, a sprzedażą wody wynosząca 1 526,51 tys. m³, to woda pobrana do własnych celów technologicznych, w tym: płukanie filtrów na stacjach uzdatniania wody, wiosenne i jesienne płukanie sieci oraz straty.

Strukturę sprzedaży wody w 2025 roku z podziałem na grupy odbiorców przedstawia wykres 1.

Struktura sprzedaży wody w 2025 roku



Źródło: opracowanie własne.

Do grupy pozostali odbiorcy przyporządkowuje się: stowarzyszenia, fundacje, związki zawodowe, wyznaniowe, jednostki sfery budżetowej, służbę zdrowia, szkolnictwo oraz gminy ościenne.

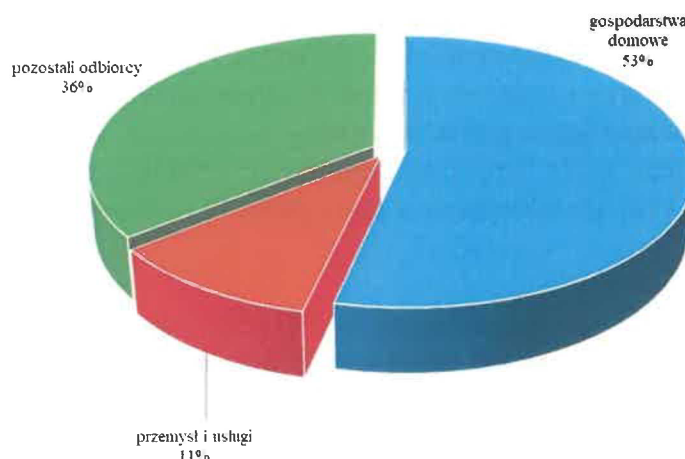
Woda do odbiorców dostarczana była siecią wodociagową. Długość sieci i przyłączy wodociagowych, będących na stanie Spółki na koniec 2025 roku wyniosła 410 km. W ramach prac konserwacyjno-remontowych na sieciach i przyłączach wodociagowych:

- usunięto 112 awarii na sieciach rozdzielczych i magistralach wodociagowych,
- płukano sieci magistralne w okresie wiosennym i jesiennym,
- wymieniono 2 szt. a naprawiono 22 szt. przyłączy wodociagowych,
- wymieniono bądź naprawiono 68 zasuw liniowych,
- usprawniono bądź naprawiono 18 szt. armatury (zasuw domowych, nawierteł),
- wymieniono bądź naprawiono 28 hydrantów ppoż.,
- wymieniono bądź naprawiono 248 skrzynek zasuw,
- wymieniono 2 315 szt. wodomierzy głównych, które utraciły ważność legalizacji,
- odebrano i zarejestrowano 114 wodomierzy służących do rozliczeń wody zużywanej bezpowrotnie,
- wykonano 255 remontów cząstkowych zmierzających do przywrócenia stanu pierwotnego nawierzchni jezdni, chodników, dróg rowerowych, zatok postojowych oraz terenów zielonych po przeprowadzonych pracach awaryjnych i eksploatacyjnych,
- dokonano przeglądu 42 zasuw i płuczek zlokalizowanych na terenie Olsztyna,
- naprawiono konstrukcje i elewacje komór, studni wodomierzowych w ilości 3 szt.

2. Odbiór ścieków

W okresie sprawozdawczym odebrano i oczyszczono 10 345,96 tys. m³ ścieków, tj. o 376,96 tys. m³ (3,8%) więcej niż w roku ubiegłym. Udział poszczególnych grup w ramach usługi odbioru ścieków przedstawia wykres 2.

Struktura odbioru ścieków w 2025 roku



Źródło: opracowanie własne.

Do grupy pozostali odbiorcy, podobnie jak w przypadku odbiorców wody, przyporządkowuje się: stowarzyszenia, fundacje, związki zawodowe, wyznaniowe, jednostki sfery budżetowej, służbę zdrowia, szkolnictwo oraz gminy ościenne.

Długość sieci i przyłączy kanalizacji sanitarnej będących na stanie Spółki na koniec 2025 roku wyniosła 389 km. W roku sprawozdawczym zostały wybudowane sieci kanalizacji sanitarnej w ul. Langowskiej, Antonowicza, Partyzantów, Truskawkowej, Stokrotki, I Dywizji Wojska Polskiego, Piłsudskiego, Kresowej, Husarii, o łącznej długości 400 m.

W celu utrzymania w pełnej sprawności eksploatacyjnej sieci wykonano:

- czyszczenia sieci kanalizacji sanitarnej przy pomocy specjalistycznych samochodów - oczyszczono 28 km sieci;
- prace konserwacyjne:
 - wykonano 113 remontów studni i regulacji włączów;
 - dokonano 310 przeglądów i czyszczenia ręcznego studni sanitarnych;
 - dokonano przeglądu stanu technicznego kanałów kamerą TV przy współpracy z czyszczącym samochodem SCK w ilości 12 km;
 - wykonano 125 punktowych remontów rur metodami bezwykopowymi;
- prace przeglądowe: dokonano 85 odbiorów wstępnych nowo wybudowanych sieci i przyłączy;
- sprawdzono 1 272 podłączenia deszczowe do sieci sanitarnej.

Równolegle do opisanych prac na sieci sanitarnej prowadzone były analogiczne czynności na sieci deszczowej.

3. Odbiorcy Spółki

Na dzień 31.12.2025 r. Spółka rozliczała następujące ilości wodomierzy głównych:

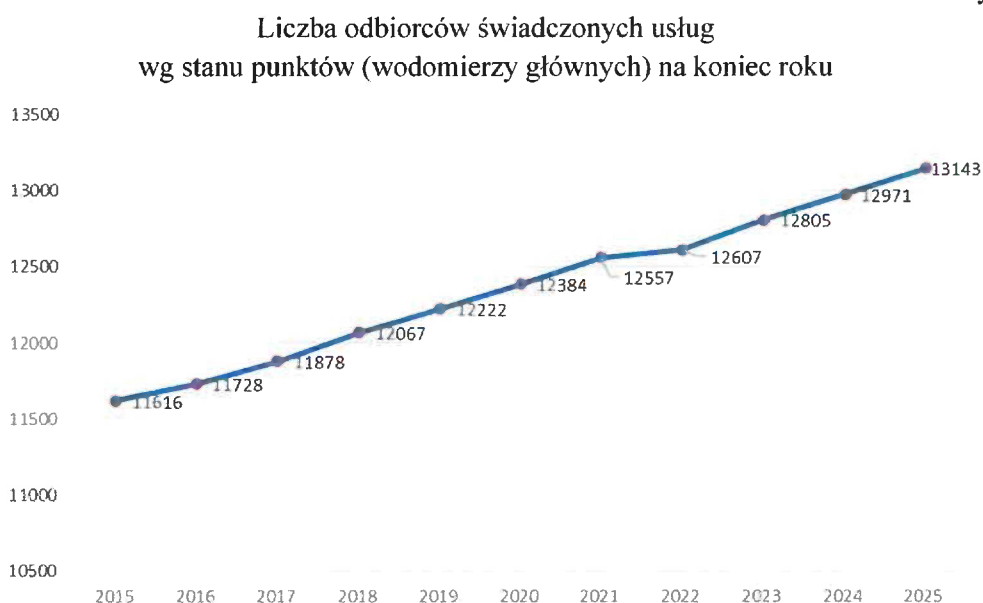
- gospodarstwa domowe 11 183 (z tego: budynki jednorodzinne to 8 561 i budynki wielorodzinne to 2 622);
- przemysł i usługi: 180;
- pozostali odbiorcy: 1 780.

Ilość odprowadzonych ścieków zasadniczo jest ustalana na podstawie zużycia wody. Wyjątkiem są wielkości odprowadzanych ścieków z gmin sąsiednich oraz niektórych przedsiębiorstw, ustalane są zgodnie ze wskazaniem innych urzędów pomiarowych.

Spółka funkcjonując w granicach aglomeracji olsztyńskiej dostarcza wodę i odprowadza ścieki na podstawie umów cywilnoprawnych zawartych z gminami ościennymi, w których określone są wzajemne prawa i obowiązki stron. Niewywiązanie się z obowiązujących umów doprowadziło do sporu sądowego z gminą Barczewo.

Liczba odbiorców wody liczona wg stanu punktów (wodomierzy głównych) na koniec 2025 roku wynosiła 13 143 i zwiększyła się w ciągu roku o 172 odbiorców, tj. 1,3%.

wykres 3



Źródło: opracowanie własne.

W ciągu ostatnich dziesięciu lat nastąpił przyrost liczby odbiorców usług wodociągowo-kanalizacyjnych o 1 527 tj. o 13,1%.

W 2025 roku okolicznym gminom dostarczono 511,6 tys. m³ wody, co stanowiło 6,3% całkowitej sprzedaży wody oraz odebrano 2 341,2 tys. m³ ścieków (22,6% ścieków) na łączną kwotę 20 169,7 tys. zł.

4. Pozostała działalność usługowa

Spółka prowadzi również działalność w zakresie usług: eksploatacji sieci, odbioru sieci, wodomierzowych, laboratoryjnych oraz pozostałych (m.in.. dostaw wody pitnej, transportowych, wykonywanych sprzętem specjalistycznym, geodezyjnych).

W 2025 roku, akredytowane przez Polskie Centrum Akredytacji laboratorium Spółki, wykonało badania na potrzeby własne oraz na zlecenie klientów zewnętrznych w zakresie:

- badań mikrobiologicznych wody: 4 800 próbek/20 478 badań (w tym: 3 222/10 287 - Spółka, 1 578/10 191 - klient zewnętrzny);
- badań fizykochemicznych wody: 2 953 próbek/9 256 badań (w tym: 2 208/5 893 - Spółka, 581/3 363 - klient zewnętrzny);

- badań fizykochemicznych ścieków, osadów ściekowych i biogazu: 566 próbek/2 355 badań ścieków (w tym: 474/2 173 - Spółka, 92/182 - klient zewnętrzny); 960 próbek/3 839 badań osadów ściekowych i 696 próbek/2 088 badań biogazu na potrzeby Spółki.

W 2025 r. Dział Techniczny wydał 583 warunków technicznych, dokonał 643 uzgodnień dokumentacji technicznej oraz 104 odbiorów technicznych końcowych.

Przychody z robót odpłatnych i działalności pomocniczej w zakresie wykonywania sieci i przyłączy wodociągowo-kanalizacyjnych, usług transportowo-sprzętowych i laboratoryjnych w 2025 roku wyniosły 1 757,7 tys. zł.

Zgodnie z umową nr IM.272.54.2021 z dnia 20.05.2021 r. Spółka świadczy usługi związane z:

- odbieraniem wód opadowych i roztopowych w sposób ciągły,
- wykonywaniem napraw, konserwacji i usuwania awarii sieci kanalizacji deszczowej,
- podejmowaniem technicznie dostępnych działań w celu usunięcia zagrożenia wystąpienia awarii kanalizacji deszczowej.

W wyniku realizacji zapisów umowy Spółka uzyskała przychód w wysokości 3 104,9 tys. zł.

III. ZATRUDNIENIE I DZIAŁALNOŚĆ SOCJALNA

W 2025 roku średnioroczne zatrudnienie ukształtowało się na poziomie 461,08 etatów i w stosunku do roku 2024 zmniejszyło się o 2,99 etatu, tj. o 0,65 %. Na dzień 31.12.2025 r. Spółka zatrudniała ogółem 460 osób (458,4 et.), z tego 111 kobiet i 349 mężczyzn.

W 2025 roku przyjęto do pracy 14 osób, z tego: 12 pracowników zatrudniono na stanowiskach produkcyjnych i 2 pracowników zatrudniono na stanowiskach nieprodukcyjnych. Z pracy odeszło 18 pracowników. Średni staż pracy pracowników Spółki ogółem wynosi 28 lat, średni staż pracy w Spółce 18 lat. Średni wiek załogi to 50 lat.

tabela 2

Struktura zatrudnienia wg wykształcenia (w %)

Wykształcenie	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.	2025 r.
Podstawowe	6,0	6,1	6,0	5,2	5,2
Zasadnicze zawodowe	24,7	24,3	23,1	23,1	22,0
Średnie	32,3	31,2	33,0	33,8	35,0
wyższe	37,0	38,4	37,9	37,9	37,8

Źródło: opracowanie własne.

W strukturze zatrudnienia, podobnie jak w latach ubiegłych największy udział (72,8%) stanowili pracownicy z wykształceniem średnim i wyższym.

Zarząd Spółki stwarza pracownikom możliwości rozwoju poprzez popieranie różnego rodzaju form kształcenia i doskonalenia, udzielając w tym zakresie pomocy finansowej. W 2025 roku Spółka kontynuowała programy szkoleniowe umożliwiające pracownikom rozwój poprzez podnoszenie kwalifikacji. Koszt szkoleń wyniósł 304,7 tys. zł. Szkolenia odbywały się w formie stacjonarnej lub on-line.

W 2025 roku pięciu pracowników podwyższało kwalifikacje zawodowe na wyższych uczelniach - studiach I i II stopnia oraz studiach podyplomowych. Wszyscy powyżsi pracownicy posiadają zawarte z pracodawcą umowy na podwyższanie kwalifikacji zawodowych. Wybrany przez pracownika kierunek nauki musi być zgodny z potrzebami merytorycznymi pracodawcy i jest z nim wcześniej uzgadniany. Koszt czesnego wyniósł 20 054,00 zł.

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w 2025 r. wyniósł 1 565,1 tys. zł i obciążył koszty Spółki. Środki z Funduszu przeznaczone są na cele socjalno-bytowe pracowników i członków ich rodzin oraz byłych pracowników – emerytów i rencistów. Szczegółowe cele określone są w rocznym Preliminarzu wydatków uzgadnianym z zarządami związków zawodowych.

W ramach profilaktycznej opieki zdrowotnej, oprócz badań wstępnych, okresowych i kontrolnych, wszyscy pracownicy Spółki mają możliwość wykonania przesiewowych badań nowotworowych, a w okresie jesiennym zaszczepienia się przeciwko grypie. Pracownikom zatrudnionym na stanowiskach powodujących narażenie na działanie szkodliwych czynników, np. prace przy usuwaniu nieczystości komunalnych, prace ze szkodliwym czynnikiem biologicznym lub w kontakcie z glebą, Spółka zapewnia szczepienia ochronne przeciwko: tężcowi, wirusowemu zapaleniu wątroby typu A, durowi brzuszemu i kleszczowemu zapaleniu mózgu. Wykazy stanowisk pracy oraz zasady szczepień uregulowane są w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy.

IV. INWESTYCJE I REMONTY

W 2025 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 24 314,98 tys. zł, na planowane 43 301,00 tys. zł. W stosunku do 2024 roku były one wyższe o 18 473,63 tys. zł, tj. o 316,3 %.

Niższy poziom wykonania nakładów inwestycyjnych w 2025 roku, w stosunku do wartości planowanej wynikał przede wszystkim z czynników niezależnych od Spółki. Kluczowe znaczenie miały przedłużające się procedury udzielania zamówień publicznych, w tym konieczność powtarzania postępowań z uwagi na brak ofert lub złożenie ofert przewyższających zakładane budżety. Dodatkowo wystąpiły przesunięcia w harmonogramach realizacji zadań oraz płatności, wynikające zarówno z uwarunkowań wykonawców, jak i konieczności dostosowania terminów do bieżących potrzeb eksploatacyjnych oraz warunków technicznych. W efekcie część wydatków została przesunięta na kolejne okresy rozliczeniowe.

W 2025 roku działalność inwestycyjna Spółki obejmowała szeroki zakres zadań związanych zarówno z infrastrukturą wodociągową, jak i kanalizacyjną. Realizowane przedsięwzięcia dotyczyły modernizacji, odtworzenia i rozbudowy systemów służących zapewnieniu niezawodnych dostaw wody oraz skutecznego odbioru i oczyszczania ścieków. Inwestycje te miały na celu poprawę efektywności eksploatacyjnej, zwiększenie bezpieczeństwa infrastruktury oraz dostosowanie jej do rosnących potrzeb mieszkańców i wymogów środowiskowych.

Nakłady inwestycyjne w podziale na poszczególne obiekty przedstawia tabela 3.

tabela 3

Nakłady inwestycyjne (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Urządzenia kanalizacyjne	Urządzenia wodociągowe	Obiekty administracyjno-techniczne	Zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych
2024 rok	1 098,20	846,15	2 381,42	1 515,58
2025 rok	20 782,86	880,00	700,07	1 952,05
przyrost(+); spadek(-)	+ 19 684,66	+ 33,85	- 1 681,35	+ 436,47

Źródło: opracowanie własne.

Największy wzrost nakładów odnotowano w obszarze urządzeń kanalizacyjnych, gdzie nakłady zwiększyły się o 19 684,66 tys. zł, co wynikało z realizacji zadania pn.: Modernizacja systemu napowietrzania ścieków w reaktorach biologicznych w oczyszczalni ścieków.

W 2025 roku zakończono realizację następujących zadań inwestycyjnych:

Część I. Urządzenia kanalizacyjne

- Uporządkowanie kanalizacji deszczowej na terenie Miejskiej Oczyszczalni Ścieków "Łyna"
- Uporządkowanie gospodarki kanalizacji deszczowej na P-03 i P-10,
- Rozbudowa sieci kanalizacji sanitarnej w Al. Piłsudskiego w Olsztynie,
- Przebudowa sieci kanalizacyjnej w ul. Iwaszkiewicza/Gałczyńskiego,
- Wykonanie przyłącza energetycznego do komory rozprężnej na sieci kanalizacji sanitarnej w ul. Rolnej w Olsztynie.

Część II. Urządzenia wodociągowe

- Awaryjna wymiana przyłączy wodociągowych,
- Montaż wodomierzy/przepływomierzy określających bilans wody podawanej dla miejscowości Ostrzeszewo oraz przełączenie ul. Plażowej do sieci magistralnej DN 400,
- Punkty pomiarowe na sieciach wodociągowych,
- Likwidacja studni głębinowej nr W-23A,
- Przebudowa punktu pomiarowego wraz z montażem przepływomierza z możliwością zdalnego odczytu GSM oraz integracją z Systemem Monitoringu Obiektów Wodno-Ściekowych w Olsztynie na Oczyszczalni Ścieków na ul. Leśnej w Olsztynie,
- Przebudowa sieci wodociągowej w ul. Kłosowej,
- Budowa sięgacza hydrantowego wraz z montażem hydrantu naziemnego w okolicy zagęszczaczy grawitacyjnych i fermentera na terenie Miejskiej Oczyszczalni Ścieków "Łyna" w Olsztynie,
- Budowa połączenia sieci wodociągowej dn 160 z magistralą wodociągową DN 400 w rejonie ulicy Lubelskiej w Olsztynie - uzbrojenie terenu Warmińsko - Mazurskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Część III. Obiekty administracyjno-techniczne

- Wymiana kotła biogazowego nr III na terenie Miejskiej Oczyszczalni Ścieków w Olsztynie,
- Zmiana trybu pracy instalacji fotowoltaicznej zlokalizowanej na budynku E z off-grid na on-grid i współpracą z siecią elektroenergetyczną na bazie PWiK,
- Montaż klimatyzacji w pomieszczeniach laboratorium na bazie PWiK i na oczyszczalni ścieków,
- Wykonanie sieci światłowodowej do wagi samochodowej na terenie Oczyszczalni Ścieków "Łyna" w Olsztynie,
- Dostosowanie budynku krat i separatorów piasku do obowiązujących wymogów przeciwpożarowych.

W 2025 roku Spółka zakupiła sprzęt komputerowy, oprogramowanie i licencje o wartości 485,99 tys. zł, odtworzyła środki trwałe, urządzenia, sprzęt i narzędzia o wartości 1 333,90 tys. zł oraz dokonała wykupu sieci od osób trzecich na kwotę 132,16 tys. zł.

W 2025 roku poniesiono nakłady w wysokości 2 224,88 tys. zł na zadania remontowe realizowane systemem zleceń. Prace obejmowały niezbędne remonty obiektów technicznych Spółki, mające na celu utrzymanie sprawności infrastruktury wodociągowej, kanalizacyjnej oraz zaplecza technicznego.

Zadania remontowe zakończone w 2025 roku:

- Remont sieci kanalizacji sanitarnej przy ul. Iwaszkiewicza 2-18 oraz ul. Gałczyńskiego 5,
- Remont sieci kanalizacji sanitarnej przy ul. Kłosowej 217,
- Remont transformatorów na przepompowni P-10,
- Remont transformatorów SN na Ujęciu Wody Wadąg,
- Remont pokrycia dachu i kominów na budynku C na bazie PWiK,
- Remont zabudowy pojazdu specjalistycznego SCK Kaiser,
- Wymiana okien na obiekcie SUW Likusy,
- Remont części murowanej komina kotłowni gazowej SUW Jaroty,
- Remont elewacji z wymianą blacharki ZWC SUW Likusy,
- Remont urządzeń linii diagnostycznej warsztatu samochodowego,
- Remont stropu antresoli w pomieszczeniu rozdrabniarek na przepompowni ścieków P-3 przy ul. 15 Dywizji w Olsztynie,
- Naprawa kolektora sanitarnego grawitacyjnego DN 500 przy ul. Partyzantów w Olsztynie w technologii bezwykopowej,
- Wymiana drzwi wejściowych do pracowni chemii ścieków nr 4 na ul. Leśnej,
- Modernizacja systemu alarmowego na bazie PWiK,
- Dostawa i wymiana wkładek drzwiowych w systemie jednego klucza w istniejących zamkach w budynkach zlokalizowanych na terenie Miejskiej Oczyszczalni Ścieków Łyna w Olsztynie,
- Wymiana drzwi w budynku A na terenie bazy PWiK,
- Remont instalacji hydraulicznej zagęszczarek osadu i pras taśmowych osadu na terenie Oczyszczalni Ścieków "Łyna" w Olsztynie,
- Remont kanału naprawczego będącego wyposażeniem warsztatu samochodowego na terenie bazy PWiK.

V. INFORMACJA DOTYCZĄCA OCHRONY ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Spółka eksploatuje na potrzeby zaopatrzenia ludności w wodę pięć ujęć: Wadąg, Zachód, Kortowo, Jaroty i Likusy, z czego największe z nich to ujęcie Wadąg. Ujmowana woda podziemna poddawana jest procesowi dwustopniowej filtracji w celu usunięcia nadmiaru związków żelaza i manganu. Wprowadzana do sieci wodociągowej woda uzdatniona, spełnia wymagania jakościowe zawarte w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 7 grudnia 2017 r. w sprawie jakości wody przeznaczonej do spożycia przez ludzi (Dz.U. z 2017 r., poz. 2294). Potwierdzeniem spełnienia wszystkich wymogów prawnych jest prowadzony przez PWiK monitoring jakości wody.

W 2025 r. łącznie z pięciu ujęć pobrano i uzdatniono 9 586 680 m³ wody surowej, z czego 9 246 137 m³ zostało wprowadzone do sieci.

Z tytułu poboru wód w 2025 r. naliczono opłatę zmienną w wysokości 760 910 zł. Opłata stała wynikająca z warunków określonych w decyzjach na pobór wód wyniosła 93 806 zł (płatna w 4 równych ratach).

Do 30 czerwca 2025 r. obowiązywało pozwolenie wodnoprawne udzielone przez Marszałka Województwa Warmińsko-Mazurskiego z dnia 05 czerwca 2015 r. na wprowadzanie ścieków z oczyszczalni ścieków do rzeki Łyna. W tym okresie procent redukcji zanieczyszczeń w ściekach oczyszczonych w Oczyszczalni Ścieków „Łyna” odprowadzanych do odbiornika wynosił odpowiednio:

- chemiczne zapotrzebowanie na tlen (CHZT) - 95,6 % (norma 75%)
- biologiczne zapotrzebowanie na tlen (BZT5) - 98,9 % (norma 90%)
- zawiesina ogólna - 97,7 % (norma 90%)
- azot ogólny - 78,5 % (norma 70%)

- fosfor ogólny - 91,3 % (norma 80%)

Od 01 lipca 2025 r. obowiązuje nowe pozwolenie wodnoprawne udzielone przez Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Białymstoku. W tym okresie wartości stężeń zanieczyszczeń w ściekach oczyszczonych wynosiły:

- CHZT – 35 mgO₂/l (norma 125 mg/l)
- BZT₅- 3,0 mgO₂/l (norma 15 mg/l)
- zawiesina ogólna – 6,0 mg/l (norma 35 mg/l)
- azot ogólny – 11,4 mgN/l (norma 10 mg/l)
- fosfor ogólny – 0,8 mgP/l (1 mg/l).

Pozostałe substancje zanieczyszczające w odprowadzanych ściekach, w tym metale ciężkie występują w śladowych ilościach.

Ponadto, zgodnie z obowiązkami nałożonym w pozwoleniu wodnoprawnym prowadzony jest monitoring wody w rzece Łyna. Pobierane są próbki wody z rzeki w dwóch punktach: przed wylotem i za wylotem. Z uwagi na krótki okres monitoringu nie można jeszcze określić, czy i jaki wpływ mają ścieki oczyszczone na wody odbiornika.

W zakresie ilości odprowadzanych ścieków warunki decyzji są dotrzymywane. W 2025 r. odprowadzono 11 243 549 m³/r, średnio Q_{dśr} = 30 804,2 m³/d, przy dopuszczalnej ilości Q_{dśr} = 40 000,0 m³/d.

Opłata stała za odprowadzanie ścieków do wód, wynikająca z warunków określonych w decyzji, wynosiła 58 429 zł (płatna w 4 równych ratach). Wysokość naliczonej opłaty zmiennej za wprowadzanie ścieków do rzeki Łyny w 2025 r. wyniosła 408 579 zł. Opłata stała za odprowadzenie wód popłucznych z SUW Karolin wyniosła 10 139 zł, natomiast opłata zmienna wyniosła 863 zł.

Za odprowadzanie wód opadowych naliczono opłaty w wysokości: stała 255 zł, zmienna 6 603 zł.

Opłaty za pobór wód oraz wprowadzenie ścieków do wód lub ziemi wnoszą się raz w kwartale do Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie. Opłata zmienna naliczona za usługi wodne za 2025 r. wyniosła 1 179 005 zł (I kw. 311 578 zł, II kw. 308 622 zł, III kw. 281 366 zł i IV kw. 277 439 zł).

Łącznie do Wód Polskich w 2025 r. odprowadzono opłaty w kwocie 1 341 634 zł.

W Przedsiębiorstwie Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olsztynie emisja do powietrza odbywa się ze źródeł zorganizowanych, niezorganizowanych oraz procesów spalania paliw w silnikach spalinowych. Źródłami emisji zorganizowanej są: Instalacja Termicznego Przekształcania Odpadów (spalarnia osadów ściekowych) oraz osiem kotłowni zlokalizowanych na terenie obiektów należących do Spółki. Standardy emisyjne dla instalacji termicznego przekształcania osadów ściekowych określone są w pozwoleniu na wprowadzanie pyłów i gazów do powietrza z dnia 22.02.2019 r., znak: OŚ.PŚ.7223.12.2018, wydanej przez Marszałka Województwa Warmińsko – Mazurskiego, obowiązującej do 21.02.2029 r.

W związku z nieużytkowaniem w 2025 roku instalacji termicznego przekształcania osadów ściekowych oraz faktem przekazywania osadów ściekowych do zagospodarowania rolnikom, nie wystąpiła opłata za emisję pyłów i gazów do powietrza z tej instalacji.

Kotłownie zakładowe eksploatowane są na potrzeby wytworzenia ciepła do centralnego ogrzewania budynków i podgrzewania wody. Wstępnie wyliczona kwota opłaty za emisję substancji do powietrza z emitorów należących do ww. źródeł w 2025 r. wyniosła 3 893,92 zł. Opłata środowiskowa za emisję z procesów spalania paliw w silnikach spalinowych w 2025 r. wyniosła 3 148,36 zł. Marginalnym zjawiskiem jest emisja niezorganizowana pochodząca z procesów spawania na wolnym powietrzu. Za emisję będącą efektem procesów spawania na wolnym powietrzu w 2025 r. Spółka poniosła opłatę środowiskową w wysokości 1,14 zł. Ponadto

w roku 2025 nastąpiło uzupełnienie czynnika chłodniczego (R 410 A) w klimatyzacji w związku z jego ubytkiem, za co uiszczono opłatę ze emisję w wysokości 39,90 zł.

Z tytułu wszystkich emisji zanieczyszczeń do powietrza za 2025 r. odprowadzono opłatę w wysokości 7 083,32 zł.

Spółka posiada 3 decyzje administracyjne właściwych organów w zakresie gospodarowania odpadami, tj. pozwolenie na wytwarzanie odpadów, zezwolenie na przetwarzanie odpadów w procesie unieszkodliwiania osadów ściekowych poprzez spalanie oraz zezwolenie na przetwarzanie odpadów gleby i ziemi w procesie sortowania. Posiada również 2 decyzje uznające odpady za produkt uboczny (dla osadów z oddzielania i odmanganiania oraz piasków i żwirów pofiltracyjnych ze stacji uzdatniania wody).

W ramach gospodarowania wytwarzanymi i przetwarzanymi odpadami, Spółka prowadzi ich ścisłą ewidencję, selektywnie je magazynuje w wydzielonych miejscach, a następnie przekazuje uprawnionym firmom specjalistycznym do odzysku lub do unieszkodliwiania. Od stycznia 2020 r. ewidencja odpadów w firmie w całości jest prowadzona w formie elektronicznej w Bazie danych o produktach i opakowaniach oraz gospodarowaniu odpadami (BDO).

Największą masę spośród wytwarzanych odpadów stanowią ustabilizowane komunalne osady ściekowe, zaliczane do odpadów innych niż niebezpieczne. Ich produkcja w roku 2025 wynosiła 19 862,328 Mg. W roku 2025 przekazano do rolniczego zagospodarowania 14 649,559 Mg osadów, 6 168,828 Mg osadów przekazano do przetworzenia firmie wybranej w przetargu na zagospodarowanie osadów, zaś 1 860,556 Mg pozostało, magazynowane na utwardzonym placu magazynowym na terenie oczyszczalni lub/i w Komorach Naturalnego Przystosowania Osadu.

W roku 2025 przetworzono również 1 703 Mg odpadu o kodzie 17 05 04 (Gleba i ziemia, w tym kamienie, inne niż wymienione w 17 05 03), który stanowi głównie ziemia z gruzem pochodząca z wykonywanych remontów sieci wodociągowej.

Odrębnymi procedurami (inwentaryzacje, harmonogramy likwidacji, sprawozdania) objęte są wyroby zawierające azbest. Zgodnie z wymogami ustawy Prawo ochrony środowiska wykorzystywanie azbestu lub wyrobów zawierających azbest dopuszcza się nie dłużej niż do końca 2032 roku. Resztki tego typu wyrobów są nadal eksploatowane przez PWiK, zlokalizowane są w gruncie w postaci rur wodociągowych azbestocementowych o długości 228,5 mb (w ul. Dworcowej) oraz filtrów z rur azbestocementowych o łącznej długości 54 mb (stanowią wyposażenie dwóch studni głębinowych na ujęciu wody Wadąg).

VI. INFORMACJA DOTYCZĄCA SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚCI

Olsztyńskie wodociągi, zgodnie z §8 pkt 2 ppkt 4 *Umowy Spółki*, deklarują, że zasady społecznej odpowiedzialności biznesu stanowią fundamentalną część planowania biznesowego i wyznaczają kierunki rozwoju firmy. Odpowiedzialne działanie oznacza traktowanie zarówno kontrahentów, jak i pracowników z zachowaniem szacunku, dbałość o środowisko naturalne oraz interesy lokalnej społeczności. Firma uczestniczy w niewielkich projektach o dużym znaczeniu dla społeczności lokalnej. Działania te służą integracji środowisk, budowaniu platformy wymiany doświadczeń. Wszelkie podejmowane inicjatywy przyczyniają się do umacniania wizerunku Spółki jako instytucji zaangażowanej w rozwój społeczności oraz dbałości o potrzeby klientów.

Dwadzieścia dwa lata temu Spółka wdrożyła Zintegrowany System Zarządzania Jakością, Środowiskiem i BHP, który mierzalnymi wskaźnikami pokazuje wyraźny postęp w jakości pracy Przedsiębiorstwa.

Dostępność cenowa – akceptowalność społeczna

Spółka w sposób ciągły bada poziom kosztów ponoszonych przez mieszkańców (łącznie opłaty za dostawę wody i odbiór ścieków) i dba o utrzymywanie go na poziomie zdecydowanie niższym niż próg tzw. dostępności cenowej. Zgodnie z zasadami dostępności cenowej w sektorze wodno-kanalizacyjnym, próg obciążenia mieszkańców opłatami nie powinien przekraczać poziomu 3% dochodu rozporządzalnego na 1 osobę.

Analiza zdolności mieszkańców do ponoszenia opłat, przeprowadzana jest na podstawie „Metodyki zastosowania kryterium dostępności cenowej w projektach inwestycyjnych z dofinansowaniem UE” Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej. Na podstawie historycznych i prognozowanych cen za wodę i ścieki oraz wysokości dochodu rozporządzalnego ogłoszonego przez GUS w województwie warmińsko-mazurskim, wyliczono poziom dostępności cenowej dla usług w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków dla klientów Spółki.

Pomimo prognozowanych wzrostów cen za wodę i ścieki, poziom dostępności cenowej dla mieszkańców Olsztyna w 2025 r. wynosił 1,88% dochodu rozporządzalnego. Świadczy to o zachowaniu poziomu cen akceptowalnego dla odbiorców usług i bardzo niskim obciążeniu konsumentów wzrostem cen za usługi wodno-kanalizacyjne. Spółka tym samym udowadnia, że kieruje się poszanowaniem zasady zapewnienia ochrony odbiorców usług przed nieuzasadnionym wzrostem cen i stawek opłat.

VII. SYTUACJA FINANSOWA, MAJĄTKOWA ORAZ PIENIĘŻNA SPÓŁKI

1. Prezentacja wybranych danych finansowych z działalności Spółki z okresu ostatnich 5 lat.

tabela 4

Zestawienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Spółki

Wyszczególnienie	Wykonanie (w zł)				
	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.	2025 r.
Przychody ze sprzedaży	97 766 763,59	107 389 220,58	114 636 139,22	125 306 767,26	139 599 443,13
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w tym	98 618 956,44	118 046 623,16	124 427 636,49	128 544 686,58	134 476 190,57
amortyzacja*/	20 685 030,08	22 204 599,75	22 456 864,29	23 801 957,75	23 702 622,81
Wynik na sprzedaży brutto	- 852 192,85	- 10 657 402,58	- 9 791 497,27	- 3 237 919,32	- 5 123 252,56
Pozostałe przychody operacyjne	4 297 382,30	5 752 131,26	8 074 787,92	7 963 298,89	9 616 666,79
Pozostałe koszty operacyjne	925 624,68	1 169 946,18	10 402 971,52	6 332 394,54	10 193 294,38
Wynik na działalności operacyjnej	2 519 564,77	- 6 075 217,50	- 12 119 680,87	- 1 607 014,97	- 4 546 624,97
Przychody finansowe	414 313,04	1 111 416,27	868 108,67	1 284 624,87	2 704 438,42
Koszty finansowe	2 136 942,18	5 000 298,38	4 628 378,76	3 626 104,46	3 040 409,25
Zysk/strata brutto	796 935,63	- 9 964 099,61	- 15 879 950,96	- 3 948 494,56	- 4 210 654,14
Zysk/strata netto	622 449,63	- 9 645 559,61	- 15 087 102,96	- 3 911 772,56	- 3 955 662,14
Aktywa trwałe	340 641 983,45	339 244 311,22	329 283 174,49	312 026 495,61	315 751 346,12
Aktywa obrotowe	26 246 163,94	26 363 451,51	22 125 725,58	24 022 938,79	42 423 931,67
Kapitał własny	180 300 432,08	170 854 872,47	155 567 769,51	151 795 061,94	153 575 977,07
Zobowiązania długoterminowe	85 629 779,99	84 343 406,74	85 432 545,24	75 759 859,66	69 016 771,81
Zobowiązania krótkoterminowe	21 574 541,59	25 066 463,73	19 868 369,48	22 135 389,10	25 314 766,17
Różnice międzyokresowe	70 619 353,93	75 179 196,29	78 243 282,72	73 809 155,32	82 903 982,64

Źródło: opracowanie własne.

2. Zaciągnięte pożyczki i kredyty

PWiK jest stroną czterech długoterminowych umów pożyczkowych:

1. Umowa pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej nr 100/2009/Wn14/OW-ki-IS/9 z dnia 03.04.2009 r. (tzw. wrakowa) na dofinansowanie

przedsięwzięcia „Gospodarka wodno-ściekowa w Olsztynie”. Kwota pożyczki z umowy wynosiła 155 700 000 zł, z czego otrzymano zgodnie z Aneks nr 1/318 z dnia 11.1.2011 r. 95 879 694,47 zł z terminem spłaty do dnia 30.06.2026 r. Aneks nr 2 /320 z dnia 27.10.2015 r. na podstawie decyzji nr R/2646/2015 z 21 września 2015 roku wprowadza wydłużenie okresu spłaty pożyczki wrakowej do 30 września 2031 roku oraz zmniejszenia rat pożyczki począwszy od 30 września 2015 roku. Zmiana spłaty wysokości rat kapitałowych wprowadza następny aneks nr 3. Decyzją nr R2244/2023 z dnia 26.05.2023 r. pożyczka zabezpieczona jest wekslem „in blanco” wraz z deklaracją wekslową na kwotę aktualnego zadłużenia oraz podpisane zostało notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji zgodnie z art.777 par.1, pkt. 5

2. Umowa pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej nr 160/2019/Wn14/ow-ki-ys/P z dnia 8.05.2019 r. (inwestycyjna) na uzupełnienie wkładu własnego Beneficjenta w realizację przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020, zadanie: Poprawa gospodarki wodno-ściekowej w aglomeracji Olsztyn etap I”. Kwota pożyczki zgodnie z Aneks nr 1 /719 z dnia 22.06.2021 r. 13,5 mln zł z terminem spłaty do dnia 20.12.2034 r. W dniu 22.12.2022 r podpisany został aneks nr 2/2022 zwiększający kwotę pożyczki o 5 mln zł. Pożyczka zabezpieczona jest wekslem „in blanco” wraz z deklaracją wekslową na kwotę aktualnego zadłużenia.
3. Umowa pożyczki z bankiem BGK o numerze ZT25-01537. Pożyczka w ramach zielonej transformacji miast przeznaczona na refinansowanie projektu pn. "Poprawa jakości życia i zdrowia mieszkańców poprzez rozbudowę i modernizację systemu wodociągowego miasta Olsztyn". Kwota pożyczki 7 041 892,92 zł. Termin zakończenia spłaty pożyczki 15.06.2030 r. Zabezpieczeniem jest hipoteka umowna do kwoty 10 562 839,38 zł. + przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia do kwoty nie niższej niż 6 820 000,00 zł. Do zabezpieczeń należy również weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową na kwotę aktualnego zadłużenia.
4. Umowa pożyczki z bankiem BGK o numerze ZT25-02868. Pożyczka w ramach zielonej transformacji miast przeznaczona na refinansowanie projektu pn. "Poprawa gospodarki ściekowej miasta Olsztyn poprzez modernizację infrastruktury kanalizacyjnej". Kwota pożyczki 6 099 612,05zł. Termin zakończenia spłaty pożyczki 15.12.2035 r. Aneks numer 1 podpisany w 10.2025 r. wprowadza zmianę dotyczącą wartości projektu. Zabezpieczeniem jest hipoteka umowna do kwoty 9 149 418,08 zł. + przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia do kwoty nie niższej niż 3 121 769,75 zł. Do zabezpieczeń należy również weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową na kwotę aktualnego zadłużenia.

Na koniec 2025 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek:

tabela 5

Salda pożyczek na dzień 31.12.2025 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Wielkość zaciągniętej pożyczki	Zadłużenie wg stanu na dzień 31.12.2025 r.	Termin spłaty
Pożyczka wrakowa	95 879 694,47	34 057 132,72	2031 rok
Pożyczka inwestycyjna 160/2019	18 500 000,00	13 279 416,08	2034 rok
Pożyczka transformacja miast -ZTM-ZT25-01537	7 041 892,92	6 000 480,51	2030 rok
Pożyczka transformacja miast -ZTM-ZT25-02868	6 099 612,05	6 099 612,05	2035 rok

Źródło: opracowanie własne.

PWiK jest stroną następujących długoterminowych kredytów inwestycyjnych:

1. Umowa kredytowa bankiem PKO BP SA nr 68102035410000599600901538 z dnia 11.12.2017 r. na częściowe finansowanie wykupu na własność nieruchomości gruntowych będących w użytkowaniu wieczystym o powierzchni 34,7786 ha położonych na terenie gminy Olsztyn - obręb 156 działka nr 2/1,2/2 dla której prowadzone przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, są księgi wieczyste: KW nr OL10/00163161/9 oraz KW nr OL10/00110916/1 („Inwestycja”). Kwota kredytu z umowy wynosiła 13 mln zł. Umowa przewiduje spłatę zobowiązania do 2032 roku. Kredyt zabezpieczony jest wekslem „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz hipoteką umowną do kwoty 19,5 mln zł ustanowioną na nieruchomościach będących przedmiotem finansowania. Przedmiotem zabezpieczenia jest również przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia.
2. Umowa kredytowa z Bankiem Gospodarstwa Krajowego nr 19/0912 z 22 marca 2019 roku na finansowanie budowy budynku pogotowia wodno-kanalizacyjnego na terenie bazy przy ul. Oficerskiej 16 A. Kwota kredytu wynosi 12 932 661,65 zł. Umowa przewiduje spłatę zobowiązania do 2033 roku. Kredyt zabezpieczony jest wekslem „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz hipoteką umowną łączną do kwoty 19,5 mln zł ustanowioną na nieruchomości będącej przedmiotem finansowania. Przedmiotem zabezpieczenia jest również przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia.
3. Umowa kredytowa z Bankiem Gospodarstwa Krajowego nr 20/4940 z 21 grudnia 2020 r. wraz z aneksami do umowy na sfinansowanie wykupu na własność od Gminy Olsztyn nieruchomości gruntowych, będących w użytkowaniu wieczystym Spółki. Kwota kredytu według umowy wynosiła 12 mln. zł. Ostatecznie wykorzystano limit do spłaty w kwocie 7 596 929,00 zł. Umowa przewiduje spłatę zobowiązania do września 2027 roku. Kredyt zabezpieczony jest wekslem „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz hipoteką umowną łączną do kwoty 11 395 393,50 zł ustanowioną na nieruchomościach będących przedmiotem finansowania.

Na koniec 2025 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu:

tabela 6

Saldo kredytu na dzień 31.12.2025 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Wielkość zaciągniętego kredytu	Zadłużenie wg. stanu na dzień 31.12.2025 r.	Termin spłaty
Kredyt BGK 20/4940	7 596 929,00	2 030 166,46	2027 rok
Kredyt inwestycyjny BGK 19/0912	12 932 661,65	7 663 815,65	2033 rok
Kredyt inwestycyjny PKO BP	13 000 000,00	5 850 220,00	2032 rok

Źródło: opracowanie własne.

3. Poręczenia i gwarancje

W 2025 roku Spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji.

4. Sytuacja finansowa Spółki

Za 2025 rok Spółka uzyskała przychody ogółem (wg ksiąg rachunkowych) w kwocie 151 920,5 tys. zł i były one wyższe o 17 365,8 tys. zł, tj. o 12,9% od przychodów osiągniętych

w 2024 roku. Głównym źródłem przychodów były przychody ze sprzedaży. W 2025 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi zostały zrealizowane na kwotę 139 599,4 tys. zł i były one o 14 292,6 tys. zł, tj. o 11,4% wyższe od przychodów uzyskanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższe przychody to efekt urealnienia cen za zbiorowe dostarczanie wody i zbiorowe odprowadzanie ścieków, zg. z uzyskaną decyzji Wód Polskich z dnia 9.08.2024 r. i jednocześniej realizacji zastępczego montażu urządzeń pomiarowych na granicy z sąsiednimi gminami w celu urzeczywistnienia pomiaru napływających ścieków. Część należności przysługujących Spółce jest kwestionowana przez gminę Barczewo, czego odzwierciedleniem są utworzone za 2025 rok odpisy aktualizacyjne na kwotę 5 001,0 tys. zł, uwidocznione w pozostałych kosztach operacyjnych.

tabela 7

Zestawienie przychodów w latach 2021 - 2025
z podziałem na poszczególne rodzaje działalności (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.	2025 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	97 766,7	107 389,2	114 636,2	125 306,8	139 599,4
Przychody z tytułu dostawy wody i odbioru ścieków	95 444,7	103 974,2	110 788,6	120 527,7	134 678,4
Przychody z działalności pomocniczej i robót odpłatnych	2 210,3	3 309,0	3 702,2	4 702,1	4 862,6
Przychody z usług mieszkaniowych	58,5	75,0	87,3	77,0	58,4
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	53,2	31,1	58,1	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	4 297,4	5 752,1	8 074,7	7 963,3	9 616,7
Przychody finansowe	414,3	1 111,4	868,1	1 284,6	2 704,4
Przychody ogółem	102 478,4	114 252,7	123 579,1	134 554,7	151 920,5
Przyrost (2021=100%)	100%	111%	121%	131%	148%

Źródło: opracowanie własne.

W 2025 roku przychody ze sprzedaży stanowiły 91,9% całości przychodów. Inne źródła przychodów to:

- pozostałe przychody operacyjne 9 616,7 tys. zł (6,3%),
- przychody finansowe 2 704,4 tys. zł (1,8%).

Pozostałe przychody operacyjne to przede wszystkim kwoty pochodzące z rozliczenia dotacji, pozyskanych z Unii Europejskiej na realizację inwestycji, proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych nimi sfinansowanych (5 538,6 tys. zł) oraz odpisy aktualizujące należności (3 248,4 tys. zł).

Na przychody finansowe składały się przede wszystkim kwoty odsetek (1 088,8 tys. zł).

W celu osiągnięcia przychodów Spółka poniosła koszty w kwocie 147 709 tys. zł. Są one o 9 206,7 tys. zł, tj. o 6,6% wyższe od kosztów poniesionych w 2024 roku. Najwyższy udział w strukturze kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu dotyczył: wynagrodzeń (39,0%), amortyzacji środków trwałych (17,7%) oraz podatków (10,6%).

tabela 8

Zestawienie kosztów w latach 2021 - 2025
z podziałem na poszczególne rodzaje działalności (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.	2025 r.
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	98 619,0	118 046,6	124 427,6	128 544,7	134 476,2
Pozostałe koszty operacyjne	925,6	1 169,9	10 403,0	6 332,4	10 193,3
Koszty finansowe	2 136,9	5 000,3	4 628,4	3 626,1	3 040,4
Koszty ogółem	101 681,5	124 216,9	139 459,0	138 503,2	147 709,9
Przyrost (2020=100%)	100%	122%	137%	136%	145%

Źródło: opracowanie własne.

Na przestrzeni pięciu lat przychody wzrosły o 48% natomiast koszty o 45%. Za 2025 rok działalność Spółki zamknęła się zyskiem netto w kwocie 3 955,7 tys. zł.

5. Sytuacja majątkowa Spółki

Sytuację majątkową Spółki oraz jej zmiany zaprezentowane są w poniższych tabelach. Tabele przedstawiające strukturę aktywów i pasywów zostały uzupełnione o przekształcone dane porównawcze. Dane porównawcze są efektem wprowadzenia w roku 2025 zmian zasad polityki rachunkowej w zakresie rezerw na świadczenia pracownicze. Księgowania z tym związane znajdują odzwierciedlenie zarówno w pozycjach aktywów jak i pasywów i zostały wykazane w bilansie Spółki.

tabela 9

Struktura aktywów Spółki na 31.12.2025 r.

Pozycja	2025-12-31		2024-12-31		Zmiana	
	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	(%)
Wartości niematerialne	556,8	0,16	1 370,3	0,41	- 813,5	-59,37
Rzeczowe aktywa trwałe	304 556,4	85,03	302 716,3	90,08	1 840,1	0,61
Należności długoterminowe	-	0,00	-	0,00	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	0,00	-	0,00	-	-
Długoterminowe rozliczenia	10 638,2	2,97	7 939,9	2,36	2 698,3	33,98
Zapasy	2 869,8	0,80	2 778,7	0,83	91,1	3,28
Należności krótkoterminowe	8 868,7	2,48	7 494,7	2,23	1 374,0	18,33
Inwestycje krótkoterminowe	30 041,0	8,39	13 066,2	3,89	16 974,8	129,91
Krótkoterminowe rozliczenia	644,4	0,17	683,3	0,20	- 38,9	-5,69
Razem aktywa	358 175,3	100,00	336 049,4	100,00	22 125,9	6,58

Źródło: opracowanie własne.

tabela 10

Przekształcone dane porównawcze w strukturze aktywów na dzień 31.12.2024 r.

Pozycja	2024-12-31		2024-12-31 stan na początek roku - dane przekształcone		Zmiana	
	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	(%)
Długoterminowe rozliczenia	7 939,9	2,36	9 857,4	2,92	1 917,5	24,15
Razem aktywa	336 049,4	100,00	337 966,9	100,00	1 917,5	0,57

Źródło: opracowanie własne

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2025 r. wyniosły 358 175,3 tys. zł i były o 22 125,9 tys. zł, tj. o 6,58% wyższe niż na 31.12.2024 r. Przy uwzględnieniu przekształconych danych porównawczych wzrost ten był niższy i wyniósł 20 208,4 tys. zł., tj. o 5,97%. Zmiana ta wynikała głównie ze wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych o 1 840,1 tys. zł oraz długoterminowych rozliczeń o 2 698,3 tys. zł., a w porównaniu z danymi przekształconymi o 780,8 tys. zł.

Aktywa obrotowe na koniec 2025 roku wyniosły 42 423,9 tys. zł i były o 18 401,0 tys. zł, tj. o 76,60%, wyższe niż 31 grudnia 2024 r. Wzrost wartości aktywów obrotowych w omawianym okresie nastąpił głównie za sprawą zwiększenia inwestycji krótkoterminowych o kwotę 16 974,8 tys. zł. w wyniku opóźnienia w realizacji planu inwestycyjnego. Przełożyło się to na poprawę bieżącej płynności finansowej jednostki.

W ogólnej strukturze aktywów Spółki, podobnie jak w latach ubiegłych, przeważały aktywa trwałe, jednakże ich udział spadł w 2025 do 85,03%. Obok rzeczowych aktywów trwałych największy udział w sumie aktywów na dzień 31 grudnia 2025 roku miały również inwestycje krótkoterminowe (8,39%), długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (2,97%) oraz należności krótkoterminowe (2,48%). Kapitałochłonność branży powoduje utrzymujące się na wysokim poziomie koszty stałe prowadzonej działalności oraz niską elastyczność wobec zmian koniunktury gospodarczej.

tabela 11

Struktura pasywów Spółki na 31.12.2025 r.

Pozycja	2025-12-31		2024-12-31		Zmiana	
	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	(%)
Kapitał własny	153 576,0	42,88	151 795,1	45,17	1 780,9	1,17
Rezerwy na zobowiązania	27 363,8	7,64	12 550,0	3,73	14 813,8	118,04
Zobowiązania długoterminowe	69 016,8	19,27	75 759,8	22,54	- 6 743,0	-8,90
Zobowiązania krótkoterminowe	25 314,7	7,07	22 135,4	6,59	3 179,3	14,36
Rozliczenia międzyokresowe	82 904,0	23,15	73 809,1	21,96	9 094,9	12,32
Razem pasywa	358 175,3	100,00	336 049,4	100,00	22 125,9	6,58

Źródło: opracowanie własne.

tabela 12

Przekształcone dane porównawcze w strukturze pasywów na dzień 31.12.2024 r.

Pozycja	2024-12-31		2024-12-31 stan na początek roku - dane przekształcone		Zmiana	
	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	struktura (%)	w tys. zł	(%)
Kapitał własny	151 795,1	45,17	143 620,3	42,50	- 8 174,8	-5,39
Rezerwy na zobowiązania	12 550,0	3,73	22 642,3	6,70	10 092,3	80,42
Razem pasywa	336 049,4	100,00	337 966,9	100,00	1 917,5	0,57

Źródło: opracowanie własne.

Po stronie pasywów (źródeł finansowania) kapitał własny na 31 grudnia 2025 r. wyniósł 153 576,0 tys. zł i wzrósł w stosunku do roku 2024 o 1 780,9 tys. zł, tj. o 1,17%. Jednakże przy uwzględnieniu danych przekształconych na 31.12.2024 r., kapitał własny Spółki wzrasta o 9 955,7 tys. zł. Na wysokość i zmianę kapitału własnego wpłynęła korekta rezerw na świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2024 w kwocie 10 092,3 tys. zł, odniesiona w stratę z lat ubiegłych w kwocie 8 174,8 tys. zł oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wartości 1 917,5 tys. zł. Na wysokość kapitałów własnych miał również wniesiony wkład pieniężny przez Gminę Olsztyn w kwocie 6 000,0 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły z poziomu 22 135,4 tys. zł odnotowanego w 2024 roku do poziomu 25 314,7 zł (tj. o 14,36%) wykazanego na dzień 31 grudnia 2025 r., głównie w wyniku wzrostu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o 2 236,0 tys. zł, przy jednoczesnym spadku zobowiązań długoterminowych o 6 743,0 tys. zł.

W analizowanym okresie w wyniku wpływu dotacji w wartości 14 444,9 tys. zł wzrosły rozliczenia międzyokresowe do kwoty 82 904,0 tys. zł, czyli o 12,32% w stosunku do stanu z grudnia 2024 roku.

Pozycjami o największym udziale w pasywach na 31 grudnia 2025 r. były kapitał własny i rozliczenia międzyokresowe. Ich udział wyniósł odpowiednio 42,88% i 23,15%, co przekłada się na stabilność finansową Spółki.

Efektom omówionych powyżej zmian był wzrost sumy bilansowej na koniec 2025 roku o 22 125,9 tys. zł, tj. o 6,58% w porównaniu z końcem 2024 r. Na koniec 2025 roku aktywa Spółki w 90,38% sfinansowane były kapitałami stałymi.

6. Przepływy pieniężne

tabela 13

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Spółki (w tys. zł)

Pozycja	2025 r.	2024 r.	2023 r.	2022 r.	2021 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 953,9	18 016,1	13 209,4	13 290,0	22 654,7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 25 313,4	- 5 439,9	- 12 738,6	- 17 183,8	- 26 424,1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 334,3	- 10 567,4	- 1 555,6	764,8	9 894,7
Przepływy pieniężne netto razem	16 974,8	2 008,8	- 1 084,8	3 129,0	6 125,3
Stan środków pieniężnych na początku roku	13 066,2	11 057,5	12 142,3	15 271,3	9 146,0
Stan środków pieniężnych na koniec roku	30 041,0	13 066,2	11 057,5	12 142,3	15 271,3

Źródło: opracowanie własne.

Działalność operacyjna w 2025 roku wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 27 953,9 tys. zł. Były one wyższe o 9 937,8 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2024 r., a wynikało to przede wszystkim z osiągniętej nadwyżki finansowej wygenerowanej na działalności operacyjnej.

W roku 2025 wygospodarowane środki finansowe wykorzystano przede wszystkim na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 25 265,1 tys. zł a także spłatę zadłużenia finansowego.

W odróżnieniu od roku 2024 Spółka w roku 2025 osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej. Wynikało to głównie z otrzymanych dotacji unijnych oraz preferencyjnych pożyczek inwestycyjnych.

Stan środków pieniężnych na koniec roku wyniósł 30 041,0 tys. zł.

7. Wskaźniki ekonomiczne

Wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację finansową Spółki zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wskaźniki zostały uzupełnione o przekształcone dane porównawcze. Należy zaznaczyć, że w wyniku wprowadzonych zmian w danych, jedynie wskaźniki stopy zadłużenia oraz rentowności kapitału własnego przyjmują różne wartości.

tabela 14

Wskaźniki ekonomiczne

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2025 r.	2024 r.
Rentowność majątku (ROA) (%)	<u>wynik finansowy netto</u> przeciętny stan aktywów majątkowych	1,14	-1,14
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	<u>wynik finansowy netto</u> średnioroczny stan kapitału własnego	2,59	-2,55
Rentowność kapitału własnego (ROE) dane porównawcze (%)	<u>wynik finansowy netto</u> średnioroczny stan kapitału własnego	2,66	-2,61

Zyskowność netto sprzedaży (%)	<u>wynik finansowy netto</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mater.	2,83	-3,12
Stopa zadłużenia (%)	<u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów bilansu	57,12	54,83
Stopa zadłużenia dane porównawcze (%)	<u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów bilansu	57,12	57,50
Wskaźnik płynności bieżącej	<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,68	1,09
Wskaźnik płynności szybkiej	<u>aktywa obrotowe ogółem – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,56	0,96
Wskaźnik płynności gotówkowej	<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,19	0,59
Szybkość obrotu należności (w dniach)	<u>należności z tyt. dostaw i usług (śr.stan x liczba dni w okres.)</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mater.	19,00	20,00
Szybkość obrotu zapasami (w dniach)	<u>zapasy średni stan x liczba dni w okresie</u> koszt własny sprzedanych produktów, towarów i mater.	8,00	8,00
Szybkość spłaty zobowiązań (w dniach)	<u>zobowiąz. z tyt. dost. i usług (śr.stan x liczba dni w okres.)</u> koszt własny sprzedanych produktów, towarów i mater.	9,00	9,00

Źródło: opracowanie własne.

Na podstawie przeprowadzonej analizy wskaźnikowej można stwierdzić, że sytuacja ekonomiczno-finansowa przedsiębiorstwa w 2025 r. uległa wyraźnej poprawie w porównaniu z rokiem 2024.

W zakresie rentowności przedsiębiorstwo odnotowało korzystne zmiany. Rentowność majątku wzrosła z poziomu -1,14% w 2024 r. do 1,14% w 2025 r., rentowność kapitału własnego zwiększyła się z -2,55% do 2,59%, a w przypadku danych porównawczych z -2,61% do 2,66%, zyskowność netto sprzedaży wzrosła z -3,12% w 2024 r. do 2,83% w 2025 r. Oznacza to poprawę efektywności wykorzystania posiadanego majątku, zaangażowanego kapitału własnego oraz skuteczną kontrolę kosztów.

Analiza zadłużenia pokazuje niewielki wzrost stopy zadłużenia z 54,83% w 2024 r. do 57,12% w 2025 r. Oznacza to nieznaczne zwiększenie udziału kapitałów obcych w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Uwzględniając dane porównawcze wskaźnik ten ulega niewielkiemu obniżeniu w roku 2025, co oznacza, że stopa zadłużenia nie uległa znacznym fluktuacjom i jest na bezpiecznym poziomie. Wskaźnik wymaga jednak dalszego monitorowania, aby nie doprowadzić do nadmiernego ryzyka finansowego.

Znaczącej poprawie uległa płynność finansowa przedsiębiorstwa. Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł z 1,09 w 2024 r. do 1,68 w 2025 r., osiągając poziom uznawany za bezpieczny. Wskaźnik płynności szybkiej zwiększył się z 0,96 do 1,56, co oznacza, że przedsiębiorstwo jest zdolne do regulowania zobowiązań krótkoterminowych nawet po wyłączeniu zapasów. Szczególnie korzystnie kształtuje się wskaźnik płynności gotówkowej, który wzrósł z 0,59 do 1,19, wskazując na wysoką zdolność do natychmiastowej spłaty zobowiązań przy użyciu środków pieniężnych. Uzyskanie wysokiego poziomu wskaźnika było skutkiem niższego niż planowano wykonania nakładów inwestycyjnych. Zgromadzone środki finansowe do czasu realizacji inwestycji są efektywnie lokowane, generując dodatkowe korzyści w postaci odsetek.

W zakresie sprawności działania przedsiębiorstwo utrzymuje stabilne i korzystne wartości wskaźników. Szybkość obrotu należności uległa niewielkiej poprawie i skróciła się z 20 dni w 2024 r. do 19 dni w 2025 r., co pozytywnie wpływa na płynność finansową. Szybkość obrotu zapasami

pozostała na niezmiennym poziomie 8 dni, co świadczy o racjonalnej gospodarce zapasami. Również szybkość spłaty zobowiązań utrzymuje się na stałym poziomie 9 dni, co wskazuje na terminowe regulowanie zobowiązań wobec dostawców.

Podsumowując, rok 2025 charakteryzuje się istotną poprawą wyników finansowych przedsiębiorstwa w porównaniu z rokiem 2024. Firma osiągnęła dodatnią rentowność, poprawiła płynność finansową oraz utrzymała stabilną sprawność operacyjną. Jednocześnie zauważalna jest stabilność zadłużenia, która świadczy o bezpieczeństwie finansowym przedsiębiorstwa.

VIII. SZCZEGÓLNE ZDARZENIA

1. Dnia 9.08.2024 r. decyzją B.I.R.ZT.70.73.2024 Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Białymstoku Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie zatwierdzono taryfę za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków na terenie Miasta Olsztyna na okres 3 lat. Nowe stawki taryfowe obowiązują od 28 sierpnia 2024 r. do 27 sierpnia 2027 r.
2. W dniu 18 czerwca 2025 r. Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olsztynie zawarło z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej umowę o dofinansowanie nr FENX.01.03-IW.01-0006/24 na realizację projektu pn.: „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej w aglomeracji Olsztyn – etap II: modernizacja Miejskiej Oczyszczalni Ścieków Łyna”. Projekt jest współfinansowany 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.

Celem przedsięwzięcia jest kompleksowa modernizacja infrastruktury wodno-ściekowej, obejmująca zarówno obiekty oczyszczalni ścieków, jak i elementy systemu zaopatrzenia w wodę. Realizacja projektu pozwoli na zwiększenie efektywności usuwania biogenów oraz optymalizację pracy reaktorów biologicznych, poprawę efektywności energetycznej i podniesienie niezawodności funkcjonowania oczyszczalni, co ma zasadnicze znaczenie dla spełnienia aktualnych wymogów środowiskowych oraz zobowiązań wynikających z Dyrektywy 91/271/EWG dotyczącej oczyszczania ścieków komunalnych. Projekt obejmuje również modernizację elementów systemu zaopatrzenia w wodę, w tym wykonanie nowego odwiertu studni zastępczej na ujęciu „Zachód”, co zapewni niezawodny dostęp do zasobów wód podziemnych oraz poprawę jakości wody surowej dostarczanej mieszkańcom Olsztyna i gmin ościennych.

W ramach projektu przewidziano realizację czterech zadań inwestycyjnych:

- Zadanie 1 – Modernizacja systemu napowietrzania ścieków w reaktorach biologicznych na terenie Miejskiej Oczyszczalni Ścieków „Łyna” w Olsztynie,
- Zadanie 2 – Modernizacja studni głębinowej – wykonanie otworu rozpoznawczo-eksploatacyjnego (studni zastępczej nr IIIB) oraz likwidacja studni nr IIIA na terenie ujęcia wód podziemnych „Zachód” dla miasta Olsztyna,
- Zadanie 3 – Ograniczenie zużycia energii elektrycznej na terenie Miejskiej Oczyszczalni Ścieków „Łyna” – modernizacja oświetlenia zewnętrznego,
- Zadanie 4 – Ograniczenie zużycia energii elektrycznej na terenie Miejskiej Oczyszczalni Ścieków „Łyna” – budowa kogeneracyjnego agregatu prądotwórczego zasilanego biogazem wraz z infrastrukturą towarzyszącą.

Realizacja projektu stanowi jedno z ważniejszych przedsięwzięć inwestycyjnych Spółki w ostatnich latach i wpisuje się w długoterminową strategię modernizacji infrastruktury wodno-ściekowej aglomeracji Olsztyn.

Planowany całkowity koszt projektu wynosi 112 689 952,50 zł, natomiast wysokość dofinansowania ze środków Funduszy Europejskich to 61 345 420,50 zł.

3. Od listopada 2019 r. pracownicy Spółki uczestniczą w programie Pracowniczych Planów Kapitałowych. Podstawowa wpłata pracownika wynosi 2,0 % wynagrodzenia brutto, wpłata pracodawcy wynosi 4 % (za rok 2025 odprowadzono 1 245 297,00 zł). W programie uczestniczy ok. 72 % załogi, obsługę programu prowadzi PKO TFI S.A. z siedzibą w Warszawie.
4. W 2025 r. agregaty biogazowe wyprodukowały 4 218,756 MWh energii elektrycznej na kwotę 2 500 tys. zł, co stanowiło 50% całkowitej zużytej energii elektrycznej na oczyszczalni ścieków. Ponadto panele fotowoltaiczne wyprodukowały 137,6 MWh, co pozwoliło zaoszczędzić ok. 95 tys. zł.
5. W ramach współpracy z wyższymi uczelniami, w tym UWM w Olsztynie oraz olsztyńskimi szkołami średnimi, Spółka umożliwia uczniom (23 os.) i studentom (16 os.) odbywanie kierunkowych praktyk zawodowych.
6. W 2025 roku przeprowadzono dwa audyty wewnętrzne i przegląd przez kierownictwo zapisów Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskiem i BHP, wdrożonego w Spółce w 2003 roku, w którym oceniano jego funkcjonowanie. W dniach 24-26.06.2025 r. odbył się w Spółce audyt nadzoru, przeprowadzony przez Jednostkę Certyfikującą TUV NORD Polska Sp. z o.o. Niezgodności nie stwierdzono.
7. W dniach 14-15.05.2025 r. w Dziale Jakości Wody i Ścieków przeprowadzono planowany zewnętrzny audit Polskiego Centrum Akredytacji, ocena odbyła się na miejscu. Auditorzy PCA dokonali planowanej oceny ponownej z rozszerzeniem i uaktualnieniem zakresu 1128 na wnioszek Laboratorium. Oceniający zespół Auditorów Polskiego Centrum Akredytacji sprawdzał jak Laboratorium utrzymuje system zarządzania umożliwiający spełnienie wymagań normy PN-EN ISO/IEC 17025:2018-02 zgodnie z opcją A. Ocenie podlegał wdrożony System Zarządzania wg PN-EN ISO/IEC 17025:2018-02, badania mikrobiologiczne wody, fizykochemiczne wody oraz fizykochemiczne ścieków. Auditorzy PCA ocenili kompetencje laboratorium do wykonywania badań zamieszczonych w dotychczasowym zakresie akredytacji oraz badania zgłoszone we wniosku Laboratorium o rozszerzenie i uaktualnienie zakresu. Na podstawie wyników oceny w procesie nadzoru, Certyfikat Akredytacji Nr AB 1128 oraz Kontrakt nr AB 1128 pozostaje bez zmian. 24 lipca 2025 r. roku PCA zatwierdziło siedemnaste wydanie Zakresu Akredytacji Laboratorium Badawczego Nr AB 1128. Zakres obejmuje 9 badań mikrobiologicznych wody, 17 badań fizykochemicznych wody, 18 badań ścieków, 5 badań osadów czynnych i 1 badanie osadów ściekowych.
8. W 2025 roku nie odnotowano skażeń wody oraz sytuacji niebezpiecznych na oczyszczalni.

IX. SKARGI, WNIOSKI, REKLAMACJE I KONTROLE

W 2025 r. wpłynęło 12 spraw skargowych (5 wniosków, 4 skargi i 3 reklamacje) oraz jedna pochwała.

Żadna z reklamacji nie była zasadna. Natomiast zasadne były:

1. 4 skargi (na brak miejsc parkingowych dla klientów spółki, usunięcia tablic informujących o zakazie fotografowania, uciążliwości zapachowej przepompowni przy ul. Żurawiej oraz ładunek, który spadł z samochodu Spółki)
2. jeden wniosek dotyczący niewłaściwego adresu korespondencyjnego klienta.

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku w Spółce zostały przeprowadzone następujące kontrole zewnętrzne:

1. W dniach 25.03-24.04.2025 r. Państwowa Inspekcja Pracy Okręgowego Inspektoratu Pracy w Białymstoku przeprowadziła kontrolę przestrzegania przez pracodawcę wybranych zagadnień natury prawnej, tj.: ochrony prawa (w tym mobbingu i dyskryminacji), technicznego bezpieczeństwa pracy oraz współdziałania pracodawcy z organizacjami związkowymi. W wystąpieniu pokontrolnym z dn. 25.04.2025 r. wydano trzy zalecenia. Pismem z dnia 19.05.2025 r. poinformowano organ kontrolny o sposobie wykonania, jednakże jedno zalecenie z terminem realizacji do 30.12.2025 r. – w trakcie realizacji.
2. W okresie 1.04-8.05.2025 r. Warmińsko-Mazurski Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska dokonał kontroli:
 - gospodarki odpadami powstającymi w wyniku oczyszczania ścieków komunalnych, w tym zagospodarowania osadów ściekowych;
 - przestrzegania warunków dotyczących wód opadowych i roztopowych wprowadzanych do wód lub do ziemi lub do urządzeń wodnych, określonych w pozwoleniach wodnoprawnych oraz pozwoleniach zintegrowanych;
 - przestrzegania warunków dotyczących ilości i jakości ścieków wprowadzanych do wód lub do ziemi, określonych w pozwoleniach wodnoprawnych oraz pozwoleniach zintegrowanych.Wydano zarządzenie pokontrolne z dn. 20.05.2025 r. o natychmiastowej realizacji. Pismem z dn. 12.06.2025 r. poinformowano organ kontrolny o sposobie wykonania.
3. Prezydent Olsztyna 17.06.2025 r. weryfikował realizację wybranych zadań obronnych w zakresie dokumentacji stałego dyżuru, wyłączenia osób z obowiązku pełnienia czynnej służby wojskowej, spraw związanych z zadaniami obronnymi - świadczenia na rzecz obrony. Zaleceń pokontrolnych nie wydano.
4. W terminie 21-24.07.2025 r. Warmińsko-Mazurski Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska sprawdzał przestrzegania przepisów dotyczących gospodarki wodno-ściekowej. Zaleceń pokontrolnych nie wydano.
5. W dniach 21-23.07.2025 r. kontrolę w zakresie usług ochrony osób i mienia, realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego przeprowadziła Komenda Wojewódzka Policji w Olsztynie. Zweryfikowano:
 - zasady i sposoby realizacji zadań ochrony osób i mienia.
 - sposoby użycia przez pracowników tych formacji środków przymusu bezpośredniego lub broni palnej.
 - posiadanie przez pracowników ochrony niezbędnych kwalifikacji.Odstąpiono od wydania zaleceń pokontrolnych.
6. Państwowy Powiatowy Inspektor Sanitarny dwukrotnie kontrolował przestrzegania przepisów określających wymagania higieniczne i zdrowotne w zakresie bieżącego nadzoru sanitarnego nad ujęciami wody i stacjami uzdatniania wody:
 - 10.09.2025 r. - Karolin -Olsztyn ul. Wiosenna 1a; Jaroty - Olsztyn ul. W. Pstrowskiego 42;
 - 15.09.2025 r. - Korowo-Olsztyn przy ul. Słonecznej 48C, Zachód-Olsztyn przy ul. Żeglarskiej; Likusy - Olsztynie przy ul. Krańcowej 3.Zaleceń pokontrolnych nie wydano.

X. INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU SPÓŁKI

Zgodnie z Uchwałą Nr 3/26 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o.o. w Olsztynie z dnia 16 stycznia 2026 r. w sprawie zatwierdzenia „Planu techniczno-ekonomicznego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji

Spółka z o.o. w Olsztynie na rok 2026” planuje się przeznaczyć na realizację zadań inwestycyjnych 58 806 tys. zł. Planowane inwestycje z jednej strony służą podniesieniu standardów jakości, z drugiej strony wynikają z potrzeby utrzymania opłat dla odbiorców na poziomie możliwym do przyjęcia w kategoriach społecznych i politycznych.

Mając na uwadze bardzo wysoką wartość planowanych inwestycji, pomimo poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki w 2025 r., realizacja zamierzeń inwestycyjnych będzie wymagała zachowania szczególnej dyscypliny finansowej. Spółka będzie prowadziła działania inwestycyjne z uwzględnieniem aktualnej sytuacji finansowej, obowiązujących taryf oraz przewidywanych uwarunkowań ekonomicznych, podejmując jednocześnie działania mające na celu dalszą optymalizację kosztów działalności, w celu utrzymania stabilności finansowej oraz płynności.

W 2026 roku Spółka, w miarę posiadanych środków, będzie realizowała kierunki zapisane w „Strategii firmy na lata 2025-2030”. Olsztyńskie Wodociągi planują dalsze doskonalenie procesów pozyskiwania, uzdatniania i zaopatrywania w wodę oraz odbioru i oczyszczania ścieków, jak również podjęcie zadania powierzonego przez Gminę Olsztyn w zakresie eksploatacji kanalizacji deszczowej. Działalność ta jest ściśle powiązana z przestrzeganiem uregulowań prawnych dotyczących ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa i higieny pracy, a także ma na celu monitorowanie uzyskiwanych efektów. Cele te wpisują się w „Strategię rozwoju Miasta - Olsztyn 2030+” uchwaloną przez Radę Miasta Olsztyna w dniu 28 września 2022 r. (Uchwała Nr LI/816/22), a także w strategię rozwoju województwa: „Warmińsko-Mazurskie 2030. Strategia Rozwoju Społeczno-Gospodarczego.” (Uchwała nr XIV/243/20 Sejmiku Województwa Warmińsko-Mazurskiego z dnia 18 lutego 2020 r.).

XI. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

1. Kalkulacja taryf. Dnia 9.08.2024 r. decyzją B.I.R.ZT.70.73.2024 Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Białymstoku Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie zatwierdzono taryfę za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków na terenie Miasta Olsztyna na okres 3 lat. Z uwagi na fakt, iż Regulator nie uznał w całości uzasadnionego wzrostu taryf, Spółka będzie zmuszona przez cały okres ich obowiązywania do podejmowania czynności zmierzających do optymalizacji kosztów prowadzonej działalności.
2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce. Na realizację założonych celów strategicznych i osiągane przez Spółkę wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań Spółki. Do tych czynników zaliczyć można: inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki, zmiany sytuacji gospodarczej, politykę podatkową, wzrost stóp procentowych. Zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów, bądź na zwiększenie kosztów działalności.
3. Ryzyka związane z zapewnieniem bezpieczeństwa infrastruktury krytycznej
Infrastruktura wodociągowo-kanalizacyjna jest narażona na ryzyko wynikające z potencjalnych ataków cybernetycznych oraz zagrożeń fizycznych, które mogą prowadzić do przerwania dostaw wody, skażenia lub utraty kontroli nad systemami. Kluczowe ryzyka obejmują możliwość przejęcia systemów przez nieautoryzowane podmioty, ingerencję w parametry uzdatniania wody, sabotaż urządzeń, a także zakłócenia w łańcuchu dostaw energii czy komponentów. Brak odpowiednich zabezpieczeń technicznych, procedur

i monitoringu zwiększa podatność na incydenty, które mogą skutkować poważnymi konsekwencjami dla zdrowia publicznego, środowiska oraz ciągłości działania usług wodociągowych.

Spółka będzie monitorować te zagrożenia na bieżąco oraz wdrażać adekwatne procedury bezpieczeństwa, aby minimalizować ryzyko i zapewnić nieprzerwane, bezpieczne funkcjonowanie infrastruktury.

4. Ryzyko związane z uzyskiwanymi przez Spółkę wynikami finansowymi oraz z możliwością finansowania dalszego rozwoju. Realizacja założonej przez Spółkę strategii pomimo zatwierdzenia przez Regulatora wniosku taryfowego może być utrudniona. W planie techniczno-ekonomicznym na 2026 rok zaplanowano realizację ważnych i niezbędnych do wykonania inwestycji, których wartość przekracza 58 mln. zł. Spółka mimo poprawy wyników finansowych, wskaźników płynności oraz wskaźników zdolności kredytowej może mieć problemy z pozyskaniem finansowania zewnętrznego oraz wygenerowaniem środków na pokrycie wkładu własnego wymaganego przy finansowaniu unijnym. W związku z czym konieczne będzie uzyskanie wsparcia finansowego ze strony właściciela – Gminy Olsztyn.
5. Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego. Przepisy prawa, jego interpretacje oraz praktyka stosowania ulegają w Polsce dość częstym zmianom. W odniesieniu do Spółki, negatywne konsekwencje mogą wywołać zwłaszcza zmiany w zakresie prawa wodnego, prawa podatkowego i ochrony środowiska.
6. Niepewność osiągnięcia sprzedaży na poziomie prognozowanego popytu. Popyt na usługi dostarczania wody i odbioru ścieków mimo spadkowej tendencji jest względnie stały, a kształtowany jest przez czynniki niezależne od decyzji przedsiębiorstwa (czynniki zewnętrzne). Wpływ na popyt będą miały migracja mieszkańców, ich zamożność, zmiany prawa miejscowego oraz pogoda.
7. Ryzyko operacyjne związane z niebezpieczeństwem niepokrycia kosztów Spółki uzyskanymi przychodami. Koszty funkcjonowania Spółki w dużej części mają charakter kosztów stałych i ich poziom determinowany jest w znacznym stopniu przez czynniki pozaekonomiczne, w szczególności przez obowiązek świadczenia usług o charakterze powszechnym, z czym wiąże się konieczność utrzymania w gotowości szczytowej urządzeń wodociągowych i kanalizacyjnych. Im wyższy udział kosztów stałych tym większa wrażliwość wyniku na działalności podstawowej na wahania przychodów ze sprzedaży.

Zarząd Spółki

PREZES ZARZĄDU

Radosław Zawadzki

WICEPREZES ZARZĄDU

Jarosław Stoma

**INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ
PRZEDSIĘBIORSTWA WODOCIĄGÓW
I KANALIZACJI SP. Z O.O. W OLSZTYNIE
NA PODSTAWIE WYKONANIA ZADAŃ
ZA OKRES I-VI 2026 R.**

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



Olsztyn, lipiec 2026 r.

SPIS TREŚCI

- | | | |
|----|---|--------|
| 1. | Ocena wykonania zadań planowanych za 6 miesięcy 2026 roku | str. 3 |
| 2. | Wskaźniki ekonomiczne | str. 6 |

Załączniki:

<i>Załącznik nr 1</i>	<i>Wykonanie sprzedaży, przychodów, kosztów i wyniku finansowego za 6 miesięcy 2026 roku</i>
-----------------------	--

1. OCENA WYKONANIA ZADAŃ PLANOWANYCH ZA 6 MIESIĘCY 2026 ROKU

Plan działalności gospodarczej na 2026 r. zakłada:

- | | |
|-----------------------------|-------------------|
| - przychody ogółem w kwocie | 149 292,2 tys. zł |
| - koszty ogółem w kwocie | 143 688,8 tys. zł |
| - wynik netto | 4 795,5 tys. zł |

Po 6 miesiącach 2026 r. wykonanie planu rocznego ukształtowało się następująco:

- | | |
|--------------------|------------------|
| - przychody ogółem | 77 900,5 tys. zł |
| - koszty ogółem | 71 760,8 tys. zł |
| - wynik netto | 4 618,9 tys. zł |

Przy wskaźniku upływu czasu 50,0% przychody ogółem zostały wykonane w 52,2%, natomiast koszty w 48,1%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego nastąpił wzrost przychodów o 4 991,9 tys. zł w wyniku nieplanowanego wzrostu ilości dostarczonych ścieków, głównie z gmin sąsiednich. Głównym źródłem przychodów w analizowanym okresie, podobnie jak w latach ubiegłych, były przychody ze sprzedaży w kwocie 73 209,6 tys. zł, które stanowiły 94,0% w przychodach ogółem.

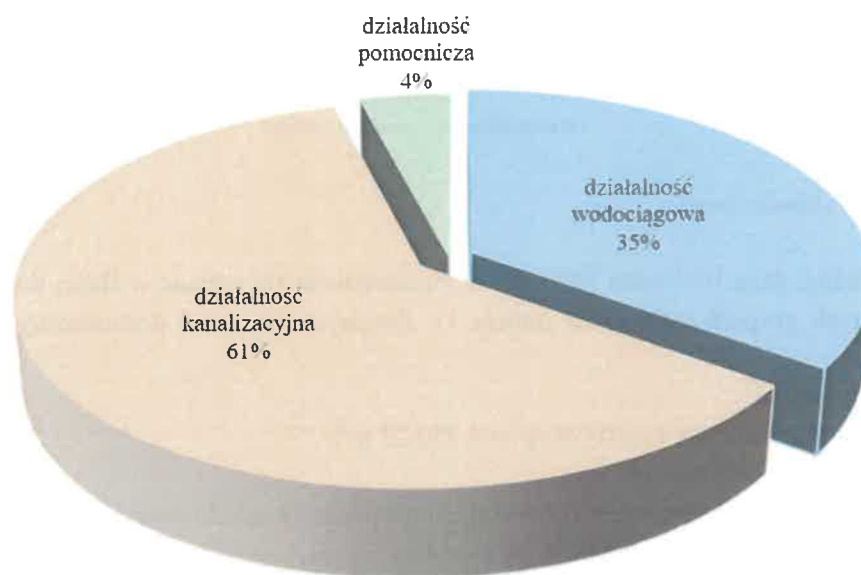
Na przychody ze sprzedaży składają się:

- przychody z działalności kanalizacyjnej w kwocie 44 209,8 tys. zł,
- przychody z działalności wodociągowej w kwocie 26 406,2 tys. zł,
- przychody z działalności pomocniczej w kwocie 2 593,6 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 2026 roku.



Źródło: opracowanie własne

Na pozostałe przychody, stanowiące 6,0% ich ogólnej wielkości, składały się:

- pozostałe przychody operacyjne (5,2%);

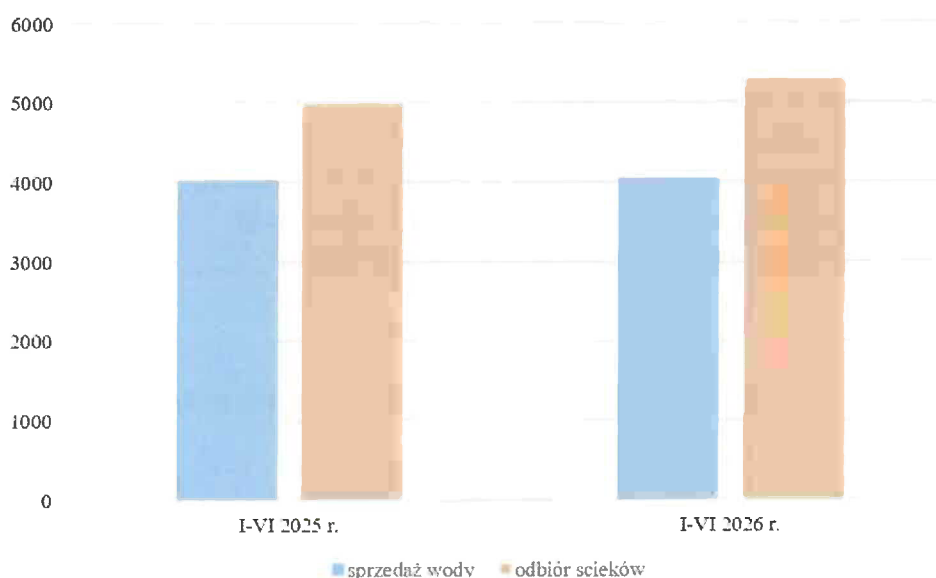
- przychody finansowe (0,8%).

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

Ilościowy plan na 2026 rok zakłada sprzedaż wody na poziomie 8 062 tys. m³, natomiast odebrane ścieki mają osiągnąć poziom 9 970 tys. m³. Po 6 miesiącach br. dostarczono odbiorcom 4023,6 tys. m³ wody, co stanowiło 49,9% planu rocznego oraz 100,2% wykonania za analogiczny okres roku ubiegłego. W tym samym czasie odebrano 5 277,6 tys. m³ ścieków, co stanowiło 52,9% planu rocznego i 106,2% wykonania za 6 miesięcy roku ubiegłego. Wielkość sprzedaży wody i odbioru ścieków za I półrocze w latach 2025-2026 zaprezentowano na wykresie 2.

wykres 2

Wykonanie sprzedaży wody i odbioru ścieków za I półrocze w latach 2025-2026 (w tys. m³).



Źródło: opracowanie własne

Porównując dane I-VI roku 2026 do 2025, obserwuje się zmianę w ilości dostarczonej wody w poszczególnych grupach odbiorców (tabela 1). Zmniejszenie ilości dostarczonej wody nastąpiło w grupach:

- gminy: o 29 040 m³;
- przemysł farmaceutyczny i spożywczy: o 4 550,22 m³;

natomiast zwiększenie odnotowano w:

- gospodarstwach indywidualnych i pozostałych gospodarstwach domowych: o 30 194,46 m³;
- zakładach produkcyjnych: o 8 448,77 m³;
- innych (szkoły, przedszkola, szpitale, budynki użyteczności publicznej): o 1 229,62 m³;

W rezultacie w I półroczu 2026 r. dostarczono 6,3 tys. m³ wody więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sprzedaż wody w ujęciu ilościowym według grup odbiorców za okres I-VI 2026 oraz I-VI 2025 przedstawia tabela 1.

tabela 1

Sprzedaż wody w ujęciu ilościowym wg. grup odbiorców (I-VI 2025, I-VI 2026)

wyszczególnienie		gosp. indywid.	poz gosp. dom.	z-dy produk.	przem. farm. i spożyw.	inni	gminy	razem
		m ³	m ³	m ³	m ³	m ³	m ³	m ³
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
2026	styczeń	82 086,66	428 069,00	19 187,00	10 775,00	125 388,86	32 208,00	697 714,52
	luty	75 607,68	370 264,00	22 415,00	11 666,45	121 657,87	31 779,00	633 390,00
	marzec	71 823,22	382 447,00	24 495,00	12 001,00	139 067,92	35 282,00	665 116,14
	kwiecień	78 297,17	403 525,00	26 683,00	13 827,63	120 851,41	34 367,00	677 551,21
	maj	92 636,14	405 609,00	28 412,00	14 951,00	130 137,50	41 168,00	712 913,64
	czerwiec	81 300,93	366 756,01	19 235,00	12 959,82	111 191,35	45 466,00	636 909,10
	I-VI	481 751,79	2 356 670,01	140 427,00	76 180,90	748 294,91	220 270,00	4 023 594,61
różnica ogółem		25 629,38	4 565,08	8 448,77	- 4 550,22	1 229,62	- 29 040,00	6 282,63

Źródło: opracowanie własne

W okresie I-VI 2026 r. odebrano od odbiorców i oczyszczono o 307,4 tys. m³ więcej ścieków niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Ilość ta jest silnie skorelowana z ilością dostarczanej wody, a jej wzrost wynika z większego niż w okresach poprzednich napływu ścieków z gmin ościennych (242,3 tys. m³).

Dla uzyskania przychodów Spółka poniosła koszty ogółem w kwocie 71 760,8 tys. zł. Stanowią one 104,6% kosztów za rok ubiegły oraz 49,9% planu rocznego. W porównaniu z kosztami za analogiczny okres roku ubiegłego są one wyższe o 3 135,0 tys. zł.

Po 6 miesiącach poziom kosztów był niższy od przychodów i ostatecznie działalność Spółki za analizowany okres zamknęła się zyskiem netto w kwocie 4 618,9 tys. zł. Poniesienie niższych kosztów niż planowano, jak również osiągnięcie wyższych przychodów, poprawiło spodziewany wynik finansowy Spółki na 30.06.2026 r. Trzeba podkreślić, że sąsiednia gmina Barczewo kwestionuje prowadzone rozliczenia za odebrane ścieki w zakresie pomiarów. Wynikiem takiego działania jest wzrost udziału należności niepewnych w strukturze należności, co wiąże się z koniecznością uwzględnienia odpisów na sporne należności w kosztach Spółki.

Zadania planowane za 6 miesięcy 2026 r. zostały zrealizowane przy zatrudnieniu 451,6 etatów, co w stosunku do planu rocznego (456 etatów) stanowiło 99,0%.

Na realizację inwestycji w 2026 r. Spółka zaplanowała środki w wysokości 58 806,0 tys. zł, z tego:

- na zadania inwestycyjne – 46 390,0 tys. zł;
- na zakupy środków trwałych i wyposażenia – 12 416,0 tys. zł.

W okresie styczeń - czerwiec 2026 r. wydatkowano kwotę 12 075,2 tys. zł, co stanowiło 20,5% planu, z tego:

- na zadania inwestycyjne – 10 868,6 tys. zł;
- na zakupy środków trwałych i wyposażenia – 1 206,6 tys. zł.

Niższe wykonanie zadań inwestycyjnych niż zakładano w I półroczu było wynikiem konieczności ponawiania postępowań przetargowych, późniejszego niż zakładano rozstrzygnięcia konkursów dotacyjnych oraz wprowadzaniu przez wykonawców zmian w harmonogramach prac.

Zakłada się wykonanie planowanych zadań w kolejnych okresach.

2. WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Wskaźniki charakteryzujące działalność oraz sytuację finansową Spółki za pierwsze **sześć 6** miesięcy 2026 r. w zestawieniu z rokiem poprzednim zostały zaprezentowane w tabeli 2. W raportowanym okresie odnotowano istotną poprawę wyników operacyjnych – przedsiębiorstwo wypracowało dodatni wynik finansowy, zredukowało poziom zadłużenia, wzmocniło płynność finansową oraz poprawiono ściągalność należności. Wskaźniki efektywności działania przyjmują wartości dodatnie, co potwierdza zyskowość prowadzonej działalności. Znaczący wzrost w relacji do roku ubiegłego odnotowano w zakresie rentowności sprzedaży netto (wzrost z 2,83% do 6,31%) oraz rentowności kapitału własnego (wzrost z 2,59% do 2,90%). Szczególnie istotny jest również wzrost wskaźnika rentowności z działalności wod.-kan. z poziomu 3,72% do 7,30%. Zmiana tych wskaźników potwierdza zdolność Spółki do pełnego pokrywania kosztów operacyjnych przychodami taryfowymi oraz wypracowania uzasadnionej marży zysku.

W obszarze efektywności majątkowej odnotowano spadek wskaźnika szybkości obrotu aktywów ogółem z 0,39 do 0,19. Zmiana ta wynika z faktu, że dane za 2026 rok obejmują jedynie okres sześciu miesięcy. Ponieważ przychody są wartością narastającą, ich półroczny stan w liczniku wskaźnika naturalnie obniża jego wartość w porównaniu do pełnego roku obrotowego 2025. Nie mniej jednak osiągana wartość tego wskaźnika jest charakterystyczna dla branży wod.-kan., która charakteryzuje się wysoką kapitałochłonnością.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. wskaźniki zadłużenia uległy poprawie. Ogólna stopa zadłużenia obniżyła się z 57,12% do 56,36%, natomiast wskaźnik zadłużenia długoterminowego zmalał z 44,94% do 38,56%. Wskazuje to na systematyczną spłatę posiadanego zadłużenia i zmniejszenie udziału finansowania zewnętrznego. Trwałość struktury finansowania pozostaje stabilna – 89,15% aktywów finansowanych jest kapitałem własnym oraz zobowiązaniami długoterminowymi.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej na koniec pierwszego półrocza 2026 r. uplasowały się na wysokich poziomach : płynność bieżąca wzrosła do 2,09, płynność szybka do 2,01, a wskaźnik zdolności płatniczej do 1,38. Poprawa ta nastąpiła mimo wydłużenia rotacji należności z 19 do 21 dni, przy jednoczesnym skróceniu okresu spłaty zobowiązań z 9 do 8 dni. Wzrost wskaźników płynności związany jest z przesunięciem wydatków inwestycyjnych na następne okresy.

Wskaźnik ściągalności należności wzrósł ogółem do poziomu 0,95, jednak w wariancie z wyłączeniem obszaru kwestionowanych należności gminy Barczewo osiągnął on bardzo wysoki poziom 0,99. Wynik ten świadczy o niemal idealnej skuteczności inkasa w pozostałych rejonach działalności i wskazuje, że obszar Barczewa jest głównym czynnikiem obniżającym ogólną efektywność ściągania należności Spółki.

Prognozuje się, że w drugim półroczu bieżącego roku kondycja finansowa Spółki zostanie utrzymane na poziomie nie niższym od obecnego a Spółka nie identyfikuje zagrożeń negatywnie wpływających na realizację planu.

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 2026 - 24 160,0 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 2026 r. nastąpi korekta stawek opłat za 1 m³ wody o 4,7%, oraz za 1 m³ ścieku: 2,2%.

tabela 2

Wskaźniki ekonomiczne

Lp.	Wyszczególnienie	Wskaźniki	
		2025 r.	2026 r.
		I-XII	I-VI
Efektywność działalności		a	b
1.	Rentowność majątku (ROA) w % <u>Wynik finansowy netto</u> <u>Przeciętny stan aktywów majątkowych (AKTYWA)</u>	1,14	1,25
2.	Rentowność sprzedaży netto (ROS) w % <u>Wynik finansowy netto</u> <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u>	2,83	6,31
3.	Rentowność z działalności wod-kan (%) <u>Zysk (strata) z działalności wod-kan</u> <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u>	3,72	7,30
4.	Szybkość obrotu aktywów ogółem <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> <u>Aktywa ogółem</u>	0,39	0,19
5.	Rentowność kapitału własnego (ROE) w % <u>Wynik finansowy netto</u> <u>Średnioroczny stan kapitału (funduszu) własnego</u>	2,59	2,90
Wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia			
6.	Stopa zadłużenia (%) <u>Zobowiązania ogółem</u> <u>Suma aktywów</u>	57,12	56,36
7.	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (%) <u>Zobowiązania długoterminowe</u> <u>Kapitały własne</u>	44,94	38,56
8.	Trwałość struktury finansowania (%) <u>Kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe</u> <u>Suma aktywów</u>	90,38	89,15
9.	Obsługa długu nadwyżką finansową (%) <u>Zysk netto + amortyzacja</u> <u>Łączna obsługa długu (raty + odsetki)</u>	1,34	2,39
Wskaźniki bieżącej płynności finansowej			
10.	Wskaźnik płynności bieżącej <u>Aktywa obrotowe ogółem</u> <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	1,68	2,09
11.	Wskaźnik płynności szybkiej <u>Aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	1,56	2,01
12.	Wskaźnik zdolności płatniczej <u>Inwestycje krótkoterminowe</u> <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	1,19	1,38
13.	Szybkość obrotu należności (w dniach) <u>Należności z tyt. dostaw i usług średni stan x liczba dni w okresie</u> <u>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u>	19,00	21,00
14.	Szybkość obrotów zapasami (w dniach) <u>Zapasy średni stan x liczba dni w okresie</u> <u>Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów</u>	8,00	7,00
15.	Szybkość spłaty zobowiązań (w dniach) <u>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług średni stan x liczba dni w okresie</u> <u>Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów</u>	9,00	8,00
16.	Ściągalność należności <u>Suma wpłat z działalności wod-kan</u> <u>Przychody z działalności wod-kan</u>	0,92	0,95
17.	Ściągalność należności (bez Barczewa) <u>Suma wpłat z działalności wod-kan (bez Barczewa)</u> <u>Przychody z działalności wod-kan (bez Barczewa)</u>	0,94	0,99

Źródło: opracowanie własne

Wykonanie: sprzedaży, przychodów, kosztów i wyniku finansowego za 6 miesięcy 2026 r.
przedstawia załącznik nr 1.

Zarząd Spółki

PREZES ZARZĄDU

Radosław Zawadzki

WICEPREZES ZARZĄDU

Jurysta Słoma

Wykonanie sprzedaży, przychodów, kosztów i wyn

lp.	wyszczególnienie	jedm. miary	wykonanie za 6 mies.	
			2025 r.	2026 r.
1	2	3	4	5
1.	ilościowe wykonanie sprzedaży wod-kan:	tys. m³	8 987,5	9 301,2
	z tego:			
	sprzedaż wody		4 017,3	4 023,6
	ścieki odprowadzone		4 970,2	5 277,6
2.	przychody ogółem	tys. zł	72 908,5	77 900,5
	z tego:			
	- przychody ze sprzedaży		66 629,7	73 209,7
	z tego:			
	- przychody z działalności		64 259,6	70 616,0
	- przychody z działalności pomocniczej		753,4	986,4
	- sprzedaż towarów i materiałów		35,2	29,0
	- usługi mieszkaniowe		29,0	29,4
	- deszczówka		1 552,5	1 548,9
	- pozostałe przychody operacyjne		5 856,5	4 095,5
	- przychody finansowe		422,3	595,3
3.	koszty rodzajowe	tys. zł	64 614,2	66 699,7
	z tego:			
	- amortyzacja		11 952,4	11 636,6
	- zużycie materiałów		3 256,7	3 410,9
	- paliwo		434,2	529,7
	- energia		4 449,9	5 005,3
	- pozostałe koszty materiałowe		521,3	580,4
	- usługi transportowe		29,9	45,9
	- usługi remontowe		1 121,2	622,0
	- pozostałe usługi obce		4 393,3	3 457,0
	- podatki i opłaty		7 112,2	7 235,9
	- wynagrodzenia		23 524,6	25 692,1
	- narzuty ZUS		4 928,6	5 424,1
	- ZFŚS		1 575,6	1 668,7
	- pozost. świadc. na rzecz pracowników		990,5	985,7
	- pozostałe koszty		323,8	405,4
4.	koszty ogółem	tys. zł	68 625,8	71 760,8
5.	wynik brutto	tys. zł	4 282,7	6 139,7
6.	obowiązkowe obciążenia wyniku	tys. zł	452,7	1 520,8
7.	wynik netto	tys. zł	3 830,0	4 618,9

Źródło: opracowanie własne

bilans finansowy w PWiK Sp. z o.o. w Olsztynie za 6 miesięcy 2026 roku

W

plan na 2026 r.	indeks dynamiki (%) [5:4]	% wykonania planu rocznego [5:6]	struktura (%)			
			wykonanie za 6 mies.			
			2025 r.		2026 r.	
6	7	8	9	10	11	12
18 032,0	103,5	51,6	100,0		100,0	
8 062,0	100,2	49,9	44,7		43,3	
9 970,0	106,2	52,9	55,3		56,7	
149 292,2	106,8	52,2	100,0		100,0	
142 061,6	109,9	51,5	91,4	100,0	94,0	100,0
136 915,3	109,9	51,6		96,4		96,5
1 997,8	130,9	49,4		1,1		1,4
-	82,4			0,1		0,0
50,5	101,4	58,2		0,1		0,0
3 098,0	99,8	50,0		2,3		2,1
6 320,6	69,9	64,8	8,0		5,2	
910,0	141,0	65,4	0,6		0,8	
138 677,0	103,2	48,1	100,0		100,0	
22 582,7	97,4	51,5	18,5		17,5	
6 914,2	104,7	49,3	5,0		5,1	
830,0	122,0	63,8	0,7		0,8	
9 928,0	112,5	50,4	6,9		7,5	
976,4	111,3	59,4	0,8		0,9	
52,0	153,5	88,3	0,1		0,1	
3 614,0	55,5	17,2	1,7		0,9	
8 514,8	78,7	40,6	6,8		5,2	
14 465,0	101,7	50,0	11,0		10,9	
55 426,0	109,2	46,4	36,4		38,5	
11 209,7	110,1	48,4	7,6		8,1	
1 553,0	105,9	107,5	2,4		2,5	
1 876,2	99,5	52,5	1,5		1,5	
735,0	125,2	55,2	0,5		0,6	
143 688,8	104,6	49,9				
5 603,4	143,4	109,6				
807,9	335,9	188,2				
4 795,5	120,6	96,3				

Załącznik 1

/sk. upływu czasu: 50,0%

plan na 2026 r.	
13	14
100,0	
44,7	
55,3	
100,0	
95,2	100,0
	96,38
	1,41
	-
	0,04
	2,18
4,2	
0,6	
100,0	
16,3	
5,0	
0,6	
7,2	
0,7	
0,0	
2,6	
6,1	
10,4	
40,0	
8,1	
1,1	
1,4	
0,5	