



Miejski Zakład
Oczyszczania
w Pruszkowie sp. z o.o.

ROZNY RAPORT Z DZIAŁALNOŚCI

**Miejskiego Zakładu Oczyszczania
w Pruszkowie sp. z o.o.
za lata 2022 – 2024 i I półrocze 2025 roku**

dla

**Komisji Gospodarki Komunalnej
i Finansów Miasta**

Miejski Zakład Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o.
05-800 Pruszków
ul. Bryły 6

Pruszków, październik 2025 roku

Spis treści

A.	Informacje ogólne o Miejskim Zakładzie Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o.	3
1.	Powstanie i rozwój spółki	3
2.	Dane rejestrowe spółki	3
3.	Zarząd spółki	4
4.	Organ nadzoru	4
5.	Stan prawny nieruchomości i informacja o ich właścicielach	4
B.	Działalność Miejskiego Zakładu Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o. w roku 2024 i I półroczu 2025 roku	5
1.	Przedmiot działalności spółki	5
2.	Ilość odpadów przyjętych i wytworzonych w instalacji mechaniczno-biologicznego przetwarzania odpadów komunalnych	7
3.	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	8
4.	Sprawozdanie finansowe za lata 2022 - 2024	8
5.	Ilość odpadów przyjętych i wytworzonych w 2024 roku i I półroczu 2025 r.	13
6.	Przychody w 2024 roku i I półrocze 2025 roku	13
7.	Koszty rodzajowe w 2024 roku i I półrocze 2025 roku	14
8.	Aktywa i pasywa w 2024 roku i I półrocze 2025 roku	15
9.	Przewidywana sytuacja finansowa spółki i możliwe zagrożenia	16

A. Informacje ogólne o Miejskim Zakładzie Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o.

1. Powstanie i rozwój spółki

W dniu 1 marca 1987 r., powstał Rejonowy Zakład Oczyszczania E-22 w Pruszkowie. Podlegał on bezpośrednio Miejskiemu Przedsiębiorstwu Oczyszczania w Warszawie. Z chwilą powstania Rejonowy Zakład Oczyszczania zatrudniał poniżej 100 osób. Uchwałą Rady Miejskiej w 1991 r. z przejętego od MPO w Warszawie Zakładu E-22 został utworzony Zakład budżetowy Gminy Miejskiej Pruszków, który zaczął działać pod nazwą „Miejski Zakład Oczyszczania”. W dniu 8 listopada 1999 r. w związku z przekształceniem formy ustrojowo-prawnej Miejski Zakład Oczyszczania, na mocy postanowień aktu założycielskiego został zlikwidowany i powstał Miejski Zakład Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o., która jest w 100% polskim przedsiębiorstwem. Aktualnie z łącznej liczby 34.821 udziałów Miasto Pruszków posiada 30.021, a Związek Międzygminny „Utrata” 4.800. W kolejnych latach spółka rozszerzała zakres działalności i stawała się coraz bardziej nowoczesnym przedsiębiorstwem. Kluczowymi etapami w rozwoju spółki były:

- uruchomienie sortowni odpadów komunalnych - w 2005 roku,
- uruchomienie kompostera do kompostowania odpadów zielonych - w 2008 roku,
- uruchomienie modułu do produkcji paliwa alternatywnego – w 2009 roku,
- rozbudowa sortowni o dwa separatory optoelektroniczne - w 2010 roku,
- wybudowanie i uruchomienie modułu biologicznego przetwarzania frakcji 0-80 mm, będącego częścią instalacji mechaniczno-biologicznego przetwarzania odpadów komunalnych - w 2014 roku,
- nadanie instalacji do mechaniczno-biologicznego przetwarzania statusu zastępczej instalacji do przetwarzania odpadów komunalnych dla regionu warszawskiego - w 2013 roku,
- zmiana statusu prowadzonej instalacji mechaniczno-biologicznego przetwarzania odpadów komunalnych z zastępczej na RIPOK dla regionu warszawskiego, rozbudowa części mechanicznej instalacji o rozrywarki do worków oraz o separator magnetyczny - w 2014 roku,
- zmiana statusu funkcjonującej instalacji do kompostowania odpadów zielonych z zastępczej na RIPOK dla regionu warszawskiego - w 2015 roku,
- zakup nieruchomości zlokalizowanej obok terenu, na którym dotychczas funkcjonował Zakład - w 2021 roku,
- uzyskanie pozwolenia na budowę hali gabarytów w 2021 roku i zakończenie prac budowlanych w roku 2023.

2. Dane rejestrowe spółki

Miejski Zakład Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o. o. mieści się w Pruszkowie przy ulicy Stefana Bryły 6. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIV Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka identyfikowana jest numerami:

- KRS: 0000099405
- REGON: 016137494
- NIP: 5340016439

Udziałowcami spółki są:

- Gmina Miasta Pruszków posiadająca 30.021 udziałów po 500,00 zł każdy o łącznej wartości 15.010.500,00 zł (około 86,21% udziałów)
- Związek Międzygminny "UTRATA" posiadający 4.800 udziałów po 500,00 zł, każdy o łącznej wysokości 2.400.000,00 zł (około 13,79% udziałów)

3. Zarząd spółki

Od 22 września 2025 roku – p.o. Prezes Zarządu - Agata Kowalska.

4. Organ nadzoru

Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza, która w roku 2024 pracowała w składzie:

- Przewodniczący – Łukasz Górnicki
- Sekretarz – Dorota Drapińska
- Członek – Magdalena Kreter-Bartkiewicz
- Członek – Agata Kowalska (oddelegowana na p.o. Prezesa Zarządu)
- Członek – Leszek Zarzycki

5. Stan prawny nieruchomości i informacja o ich właścicielach

Na dzień 31.12.2024 roku teren bazy Miejskiego Zakładu Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o. położony był w obrębie 17 na działkach o numerach ewidencyjnych: 4/6, 4/8, 4/10, 4/13, 17, 22/1, 22/2, 28/2, 29/1, 30. Spółka posiada tytuł własności do działki o numerze ewidencyjnym 28/2 o powierzchni 3 867m² oraz działki o numerze ewidencyjnym 30 o powierzchni 9 181 m², do pozostałych nieruchomości spółka posiada prawo użytkowania wieczystego.

Tabela 1. Zestawienie nieruchomości użytkowanych przez MZO Pruszków na dzień 31.12.2024 r.

Lp.	Nr. ewid. nieruchomości	Powierzchnia	Tytuł użytkowania gruntu	Okres obowiązywania
1	4/6	627 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.
2	4/8	1.995 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.
3	4/10	5.486 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.
4	4/13	486 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.
5	17	13.350 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.
6	22/1	2.986 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.

7	22/2	2.745 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.
8	29/1	8.310 m ²	Użytkowanie wieczyste	29 grudnia 2097r.
9	30	9.181 m ²	Własność	-
10	28/2	3.867 m ²	Własność	-
11	139/8 , 139/9	36.000 m ²	Aport	-

Ponadto Miejski Zakład Oczyszczania w Pruszkowie korzysta w formie dzierżawy z części nieruchomości o numerze ewidencyjnym 11/4 obręb 17 z przeznaczeniem na działalność związaną z prowadzeniem Punktu Selektywnego Zbierania Odpadów Komunalnych. Zgodnie z zapisami umowy Miasto Pruszków wydzierżawiło spółce część nieruchomości o powierzchni 1.070 m². Okres dzierżawy tej nieruchomości został ustalony do 31 marca 2034 roku. Od 18 lutego 2021 roku do 26 września 2025 r. Spółka dzierżawiła działkę o numerze ewidencyjnym 3/5, obręb 17, o powierzchni 4 523 m².

B. Działalność Miejskiego Zakładu Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o. w roku 2024 i I półroczu 2025 roku

1. Przedmiot działalności spółki

Do podstawowych obszarów działalności spółki w 2024 roku należała działalność związana z gospodarką odpadami, w tym:

1. odbiór stałych odpadów komunalnych i ich transport do instalacji przetwarzania odpadów;
2. przetwarzanie, unieszkodliwianie odpadów;
3. działalność związana z rekultywacją składowisk po okresie ich eksploatacji;
4. sprzedaż i przekazywanie surowców odzyskanych w procesie selektywnej zbiórki odpadów.

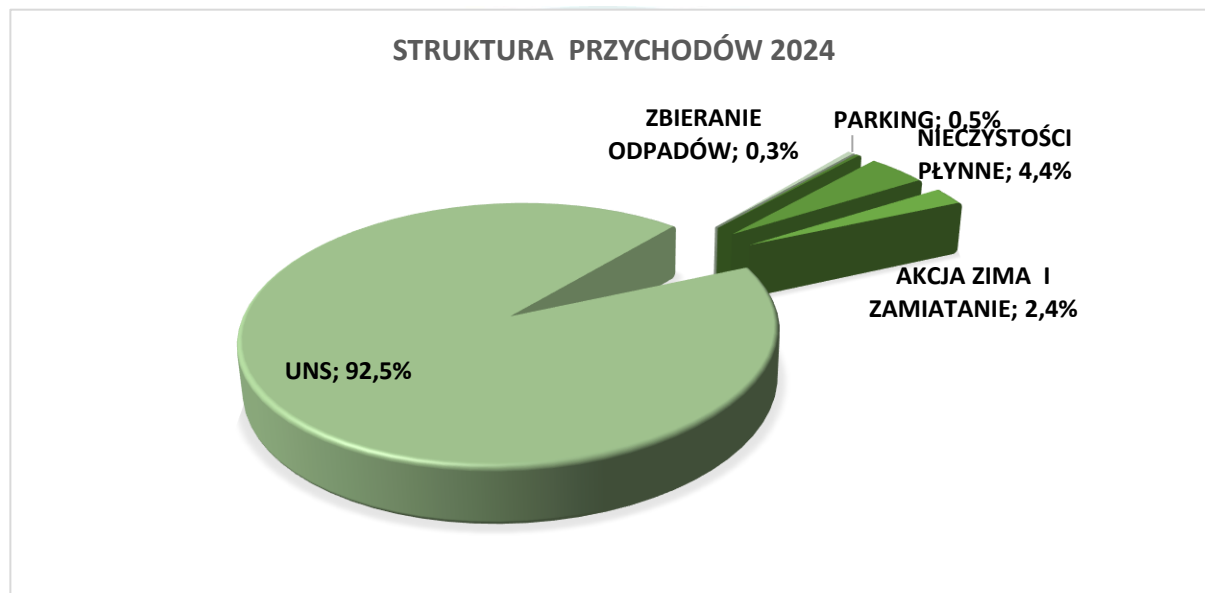
Dodatkowo w roku 2024 Miejski Zakład Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o. uzyskiwał przychody z tytułu prowadzenia punktu zlewnego nieczystości płynnych, świadczenia usług parkingowych oraz oczyszczania zimowego, których łączny udział wyniósł 7,5% ogólnej kwoty przychodów z działalności podstawowej.

Tabela 2. Udział przychodów segmentów podstawowej działalności operacyjnej w roku 2024

Przychody	Realizacja w tys. zł	Udział
ZBIERANIE ODPADÓW	259,0	0,3%
NIECZYSTOŚCI PŁYNNE	3 736,0	4,4%
AKCJA ZIMA I ZAMIATANIE	2 047,0	2,4%
UNS	79 344,0	92,5%
PARKING	400,0	0,5%
RAZEM	85 786,0	100,0%

Po wyłączeniu przychodów z gospodarki odpadami największy udział w przychodach z podstawowej działalności operacyjnej osiągnięto z tytułu przyjmowania nieczystości płynnych 4,4% przychodów i 2,4% przychodów z tytułu oczyszczania letniego i zimowego, a udział przychodów w innych segmentach działalności był mniejszy niż 1,0% całkowitej sumy przychodów w działalności podstawowej.

Wykres 1. Udział przychodów z podstawowej działalności operacyjnej w 2024 roku



Podstawowym obszarem działalności spółki w roku 2024 była obsługa odbioru odpadów od mieszkańców gmin: Pruszków, Raszyn, Błonie, i Milanówek. Dodatkowo w swojej działalności związanej z gospodarką odpadami Miejski Zakład Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o. oferował szeroki i kompleksowy wachlarz usług na rzecz przedsiębiorców i instytucji. Realizacja usług obejmowała jednostki działające na terenie powiatu pruszkowskiego i gmin ościennych. W ramach podpisanych umów z gminami, MZO w Pruszkowie sp. z o.o. udostępniał mieszkańcom obsługiwanych gmin, w ramach opłaty ponoszonej za gospodarowanie odpadami komunalnymi z nieruchomości zamieszkałych, dostęp do Punktu Selektywnego Zbierania Odpadów Komunalnych. Mieszkańcy Pruszkowa oraz Gminy Raszyn mogli dostarczyć do Punktu Selektywnego Zbierania Odpadów Komunalnych: odpady ulegające biodegradacji (zielone), papier i tekturę, tworzywa sztuczne, metal, szkło, opakowania wielomateriałowe, odpady wielkogabarytowe, zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny, zużyte baterie i akumulatory, zużyte świetlówki, lampy energooszczędne, termometry rtęciowe, chemikalia (resztki farb, lakierów, rozpuszczalników, środki ochrony roślin i opakowania po nich), przepracowane oleje, zużyte opony pojazdów osobowych, motocykli, rowerów, odpady budowlane i rozbiórkowe oraz popioły.

Działalność punktu zlewnego nieczystości płynnych charakteryzuje się rentownością. Wynika to ze stabilności cen i względnie niskich kosztów funkcjonowania. Udział tego segmentu działalności w ogólnej kwocie przychodów z działalności podstawowej wyniósł 4,4%.

Przychody z tytułu świadczenia usług parkingowych w roku 2024 były porównywalne z przychodami osiągniętymi w roku 2023 i niższe niż w latach poprzednich, co spowodowane zostało

zawieszeniem świadczenia usług parkingowych, tzw. okazjonalnych. W roku 2024 podjęte zostały działania w celu przywrócenia rentowności tego segmentu działalności.

Od kilku lat w sezonie zimowym Miejski Zakład Oczyszczania w Pruszkowie sp. z o.o. wykonywał także prace przy zimowym oczyszczaniu dróg dla kilku gmin. W roku 2024 realizowana była umowa na zimowe utrzymanie dróg z Miastem Pruszków i Gminą Brwinów, dając w sumie 2,4% udziałów w kwocie przychodów z działalności podstawowej.

2. Ilość odpadów przyjętych i wytworzonych w instalacji mechaniczno-biologicznego przetwarzania odpadów komunalnych

Tabela 3. Ilość odpadów przyjętych i wytworzonych w 2024 roku

Instalacja mechaniczno-biologicznego przetwarzania odpadów komunalnych			
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]
odpady zmieszane	41 142,51	surowce wtórne / odpady przekazane do odzysku	11 859,31
odpady selektywnie zebrane	10 801,52	balast 19 12 12 (frakcja nadsitowa)	16 026,34
odpady wielkogabarytowe	0,00	frakcja 0-80mm (frakcja podsitowa)	24 058,38
Instalacja mechanicznego przetwarzania odpadów			
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	4 321,44	surowce wtórne / odpady przekazane do odzysku	155,99
		balast 19 12 12 (frakcja nadsitowa)	4 165,45
Instalacja do produkcji paliwa alternatywnego			
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	8 488,52	paliwo alternatywne przekazane do Magazynu	8 488,52
Mobilny komposter do kompostowania odpadów zielonych			
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	2 885,18	kompost nieodpowiadający wymaganiom - 190503	628,72
		organik	1 256,02
Składowisko odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne "Góra Żbikowska"			
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	322,48	odpady zagospodarowane w procesie odzysku	182,74
		odpady zagospodarowane w procesie unieszkodliwienia	139,74

Wykres 2. Odpady wytworzone w instalacji mechaniczno-biologicznej w 2024 roku

ODPADY WYTWORZONE W INSTALACJI MECHANICZNO-BIOLOGICZNEGO PRZETWARZANIA ODPADÓW KOMUNALNYCH

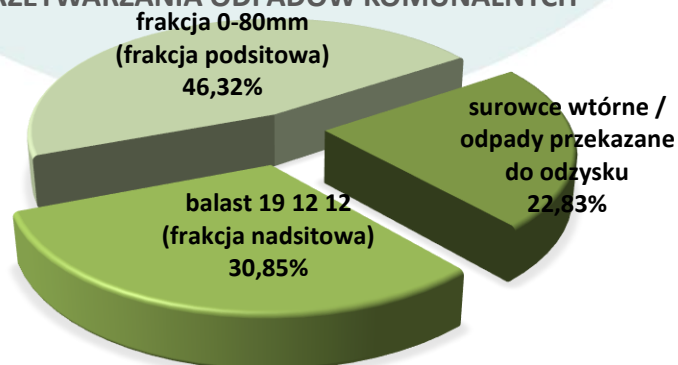


Tabela 4. Odpady przekazane do zakładów zewnętrznych w 2024 roku

Inne odpady odebrane i zebrane w 2024 roku, przekazane do zakładów zewnętrznych			
Odpady zebrane	Ilość [Mg]	Odpady przekazane do zakładów zewnętrznych	Ilość [Mg]
Biodpady	18107,80	Biodpady	15641,02
Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	136,79	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	131,86
Baterie	0,87	Baterie	0,83
Odpady niebezpieczne (m.in. farby, opakowania po farbach)	50,63	Odpady niebezpieczne (m.in. farby, opakowania po farbach)	50,18
Przeterminowane lekarstwa	9,46	Przeterminowane lekarstwa	9,89
Zużyte opony	255,84	Zużyte opony	258,22

3. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

W roku 2024 przeciętna liczba zatrudnionych w podziale na grupy zawodowe wynosiła:

Tabela 5. Przeciętna liczba zatrudnionych w 2024 roku i I półrocze 2025 roku

Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Za rok obrotowy 2024		Za rok obrotowy 30.06.2025	
	Ogółem	W tym kobiety	Ogółem	W tym kobiety
Zatrudnienie razem, z tego:	266,84	57,8	270,79	61,30
fizyczni	217,04	31,16	219,27	33,67
umysłowi	49,80	26,64	51,52	27,63

4. Sprawozdanie finansowe za lata 2022 - 2024

W celu przedstawienia aktualnej sytuacji ekonomicznej spółki w roku 2024 wykorzystano uproszczony rachunek zysków i strat sporządzony w wariantcie porównawczym za lata 2023 i 2024 oraz uproszczony bilans sporządzony na ostatni dzień tych samych okresów w podziale na wybrane składniki aktywów i pasywów. W przypadku rachunku zysków i strat oprócz wyników ocenie podano również dynamikę wybranych elementów jako różnicę wyników uzyskanych w roku 2024 i w roku 2023 oraz dynamikę w ujęciu %, czyli stosunek różnicy do wyniku uzyskanego w roku 2024.

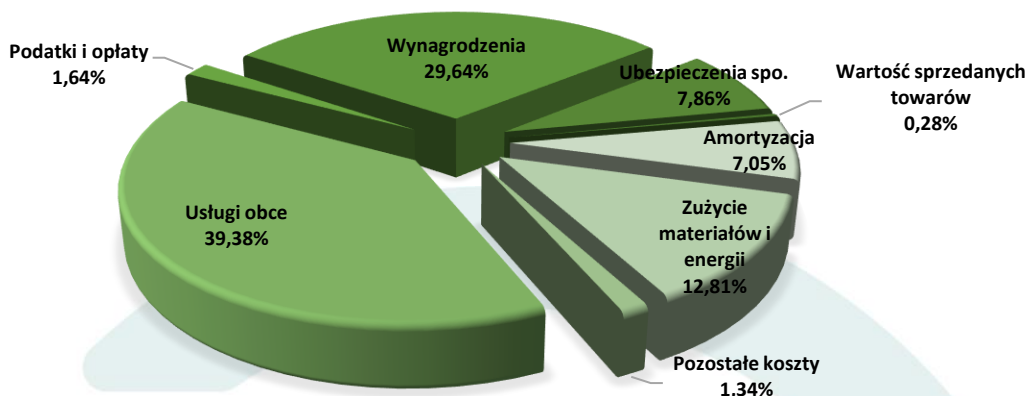
Tabela 6. Rachunek zysków i strat za lata 2022 – 2024

Wyszczególnienie		2022	2023	2024	Różnica 2024/2023	% 2024/2023
1		2	3	4	5=4-3	6=4/3
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	64 394,68	73 933,40	86 164,99	12 231,59	116,54%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	64 291,28	73 077,32	85 785,82	12 708,50	117,39%
II	Zmiana stanu produktu	0,00	459,19	87,87	-371,32	0,00%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	103,40	396,89	291,30	-105,59	73,40%

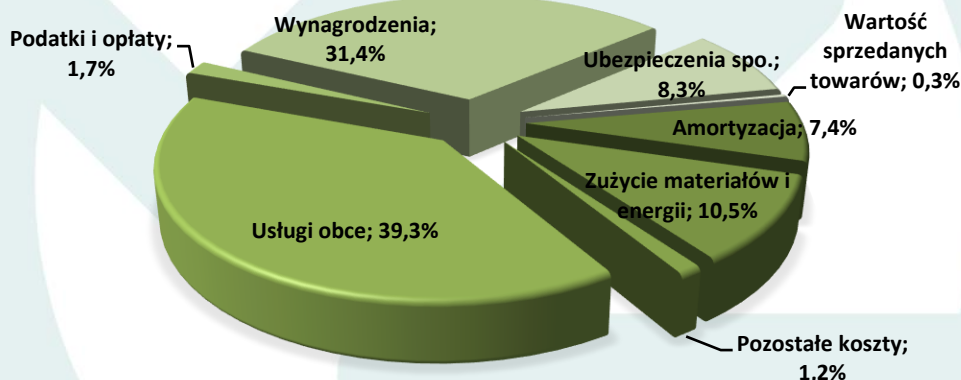
Razem koszty rodzajowe		64 164,50	73 932,21	81 159,95	7 227,74	109,78%
I.	Amortyzacja	4 139,01	5 212,65	5 966,18	753,53	114,46%
II.	Zużycie materiałów i energii	10 242,07	9 467,54	8 496,50	-971,04	89,74%
III.	Usługi obce	21 367,03	29 116,97	31 917,85	2 800,88	109,62%
IV.	Podatki i opłaty	1 098,54	1 400,81	1 346,40	-54,41	96,12%
V.	Wynagrodzenia	20 801,46	21 912,43	25 505,34	3 592,91	116,40%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 367,32	5 618,47	6 737,99	1 119,52	119,93%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	981,49	995,70	950,60	-45,10	95,47%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	167,58	207,63	239,09	31,46	115,15%
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	230,18	1,19	5 005,04	5 003,85	
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 231,66	2 545,10	467,04	-2 078,06	18,35%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	167,08	526,90	1 883,90	1 357,00	357,54%
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 294,76	2 019,39	3 588,18	1 568,79	177,69%
G.	Przychody finansowe	83,23	30,00	265,54	235,54	885,13%
H.	Koszty finansowe	192,82	595,80	711,66	115,86	119,45%
I.	Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 185,17	1 453,59	3 142,06	1 688,47	216,16%
J.	Wynik brutto (I+/-J)	1 185,17	1 453,59	3 142,06	1 688,47	216,16%
K.	Podatek dochodowy	192,54	422,11	708,11	286,00	167,75%
L.	Wynik netto (K-L-M)	992,63	1 031,48	2 433,95	1 402,47	235,97%

W roku 2024 przychody ze sprzedaży były wyższe niż w roku poprzednim o 12 231,59 tys. zł, tj. o 16,54 %. Na zwiększenie przychodów główny wpływ miała większa ilość odebranych odpadów. Na zwiększenie kosztów całkowitych usług obcych najistotniejszy wpływ miało zwiększenie ilości przekazywanych odpadów oraz cen tych usług. Pomimo kalkulacji cen usług świadczonych przez MZO w Pruszkowie sp. z o.o. na poziomie pozwalającym pozyskać obsługiwane rynki Zakład poniósł negatywne skutki niestabilności rynkowej w zakresie cen usług odbioru odpadów. Zrealizowany wzrost kosztów wynagrodzeń wynika głównie z konieczności zwiększenia ilości pracy, w związku z rosnącymi wymogami odzysku surowców wtórnych i rosnącego poziomu minimalnego wynagrodzenia. Spośród wszystkich kosztów rodzajowych w roku 2024 najwyższy udział stanowiły koszty usług obcych (39,3%) i wynagrodzeń (31,4%) – łączny udział tych kosztów wynosił 70,7 % ogółu kosztów działalności podstawowej. Wysoki udział kosztów usług obcych w roku 2024 wynikał głównie z kosztów przekazania odpadów podmiotom zewnętrznym.

Wykres 3. Struktura kosztów rodzajowych w roku 2023

STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH W ROKU 2023

Wykres 4. Struktura kosztów rodzajowych w roku 2024

STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH W ROKU 2024

W aktywach bilansu w roku 2022 udział aktywów trwałych wynosił 80,3%, a w 2023 roku 79,2%. Natomiast aktywa obrotowe w 2022 roku 19,7%, a w 2023 roku 20,8%. Ogólna wartość sumy bilansowej w 2023 roku w stosunku do 2022 roku zwiększyła się o 6 836,2 tys. zł, na co wpływ miało głównie zwiększenie się wartości środków trwałych o kwotę 4 533,5 tys. zł, a w grupie aktywów obrotowych rok do roku zwiększył się o kwotę 2 302,7 tys. zł.

W aktywach bilansu w roku 2024 udział aktywów trwałych wynosił 78,5%, a aktywów obrotowych 21,5%. W roku 2024 zwiększyła się wartość aktywów trwałych o kwotę 6 410,2 tys. zł, na co wpływ miały głównie nakłady na budowę hali gabarytów, która nie została oddana do użytkowania i nakłady na inne środki trwałe. Dlatego też w tej grupie znacząco wzrosła wartość netto środków trwałych w budowie. Ogólna wartość sumy bilansowej zwiększyła się o 8 841,99 tys. zł, na co wpływ miało głównie zwiększenie się wartości środków trwałych, a wartość aktywów obrotowych rok do roku zwiększyła się o kwotę 2 431,75 tys. zł. W grupie składników majątku obrotowego na koniec 2024 roku najwyższy udział posiadały środki pieniężne, których udział w ogólnej sumie bilansowej stanowił 10,0 % oraz należności krótkoterminowe, których udział w sumie bilansowej wynosił 9,3 %. W zdecydowanej większości były to środki pieniężne zgromadzone na lokatach i rachunkach bankowych.

Tabela 7. Wybrane składniki aktywów bilansu w latach 2022-2024 w tys.

	AKTYWA	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	Zmiana w trakcie roku 2024/2023	Udział w sumie bilansowej
	1	2	3	4	5=4-3	6=4/3
A	Aktywa trwałe	60 320,90	64 854,40	71 264,64	6 410,24	109,9%
I.	Wartości niematerialne i prawne	48,36	20,60	0,00	-20,60	0,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	56517,52	62 624,30	67 477,56	4 853,26	107,7%
III.	Należności długoterminowe	1534,33	192,20	1 240,41	1 048,21	645,4%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2220,69	2 017,30	2 546,67	529,37	126,2%
B	Aktywa obrotowe	14 765,77	17 068,50	19 500,25	2 431,75	114,2%
I.	Zapasy	831,04	748,60	864,48	115,88	115,5%
II.	Należności krótkoterminowe	8218,68	10 800,90	8 411,51	-2 389,39	77,9%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5479,44	5 302,80	9 062,75	3 759,95	170,9%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236,61	216,20	1 161,51	945,31	537,2%
	Aktywa razem	75 086,67	81 922,90	90 764,89	8 841,99	110,8%

W pasywach bilansu w roku 2022 udział kapitałów wynosił 63,7%, a w 2023 roku 59,2%. Natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w 2022 roku 36,3%, a w 2023 roku 40,8%. Ogólna wartość sumy bilansowej w 2023 roku w stosunku do 2022 roku zwiększyła się o 6 836,2 tys. zł, na co wpływ miało głównie zwiększenie się kapitału własnego o kwotę 638,9 tys. zł, a w grupie zobowiązań rok do roku zwiększył się o kwotę 6 197,3 tys. zł.

W grupie pasywów bilansu w roku 2024 najwyższym udziałem charakteryzował się kapitał własny, który stanowił 55,6% ogólnej sumy pasywów. Łączna wartość kapitału własnego zwiększyła się w stosunku do poprzedniego roku o kwotę 2 002,4 tys. zł. Wpływ na to miał zysk za 2023 rok zatrzymany i przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 600,0 tys. zł i wyższy zysk osiągnięty w 2024 r. o kwotę 1 402,4 tys. zł w stosunku do 2023 r.

Wzrost poziomu zobowiązań długoterminowych wynika głównie z zaciągniętego kredytu bankowego na realizację inwestycji.

Tabela 8. Wybrane składniki pasywów bilansu w latach 2022 - 2024 roku w tys.

	PASYWA	31.12.2022 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	Zmiana w trakcie roku 2024/2023	Udział w sumie bilansowej
	1	2	3	4	5=4-3	6=4/3
A	Kapitał (fundusz) własny	47 859,10	48 498,04	50 500,42	2 002,38	104,1%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 410,50	17 410,50	17 410,50	0,00	100,0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	29 416,78	30 016,80	30 616,78	599,98	102,0%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	39,19	39,20	39,19	-0,01	100,0%
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			0	0,00	0,0%
VI.	Zysk (strata) netto	992,63	1 031,54	2 433,95	1 402,41	236,0%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 227,57	33 424,90	40 264,47	6 839,57	120,5%
I.	Rezerwy na zobowiązania	13 513,45	13 055,40	14 761,28	1 705,88	113,1%
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 566,78	8 246,10	10 139,70	1 893,60	123,0%

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 137,28	11 203,40	14 520,00	3 316,60	129,6%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 010,06	920,00	843,49	-76,51	91,7%
	Pasywa razem	75 086,67	81 922,94	90 764,89	8 841,95	110,8%

Z przeprowadzonych obliczeń wynika, że wskaźnik płynności nieznacznie zmniejszył swoją wartość, co wynika ze spadku zobowiązań długo i krótkoterminowych, które Spółka wydatkowała na zakup środków trwałych niezbędnych w bieżącej działalności i rozwoju przedsiębiorstwa. Wartość wskaźnika płynności na koniec 2024 roku na poziomie 1,34 określa wystarczającą stabilność pod względem zdolności regulowania zobowiązań bieżących i jednocześnie oznacza to, że obecna sytuacja finansów jest na bezpiecznym poziomie oraz że nie ma zagrożenia utraty płynności bieżącej.

W zakresie rentowności zauważa się wzrost rentowności sprzedaży netto o 1,43 % i wzrost wskaźnika rentowności majątku o 1,42% natomiast rentowność kapitałów wzrosła o 2,69%.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł z 40,80% do poziomu 44,36% (zagrożenie przy 50,0 %), nie powoduje ryzyka finansowego i nie zagraża zdolności i wiarygodności kredytowej.

Tabela 9. Wskaźniki finansowe za lata 2022 - 2024

L.p.	Wskaźniki		2022	2023	2024	Różnica 2024/2023	% 2024/2023
	1	2	3	4	5	6=5-4	7=5/4
I	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ROS	(zysk netto / przychody netto ze sprzedaży) * 100%	1,54%	1,40%	2,83%	1,43%	202,14%
II	Wskaźnik rentowności majątku ROA	(zysk netto / majątek ogółem (aktywa) * 100%	1,32%	1,26%	2,68%	1,42%	212,70%
III	Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE	(zysk netto / kapitał własny) * 100%	2,07%	2,13%	4,82%	2,69%	226,29%
IV	Wskaźnik płynności bieżącej (I) Current ratio	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,33	1,52	1,34	-0,18	88,15%
V	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	36,26%	40,80%	44,36%	3,56%	108,73%

5. Ilość odpadów przyjętych i wytworzonych w 2024 roku i I półroczu 2025 r.

Tabela 10. Ilość odpadów przyjętych i wytworzonych w 2024 roku i I półroczu 2025 roku

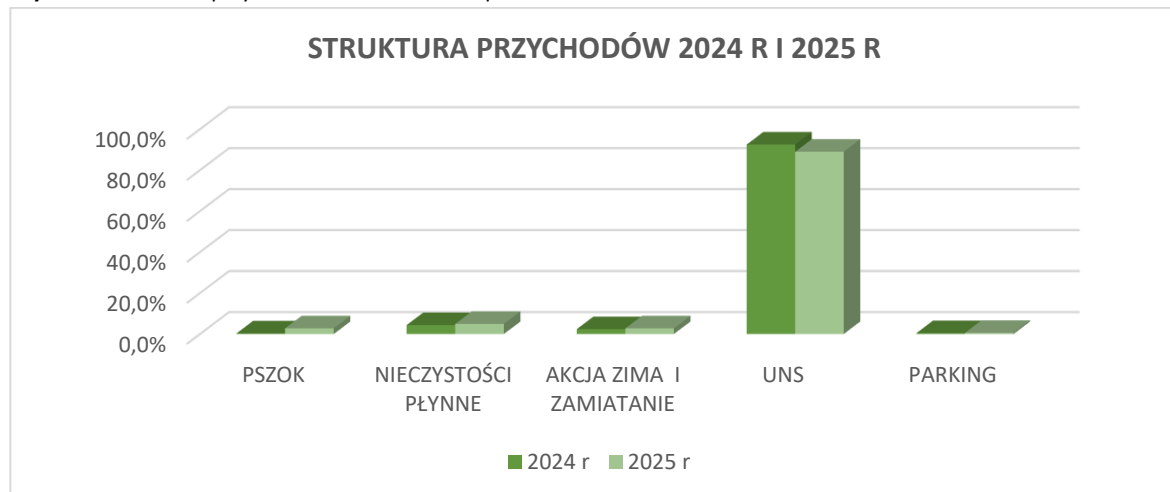
Instalacja mechaniczno-biologicznego przetwarzania odpadów komunalnych					
Odpady przyjęte do przetworzenia	2024	2025	Odpady wytworzone	2024	2025
	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]		Ilość [Mg]	Ilość [Mg]
odpady zmieszane	41 142,51	19 053,78	surowce wtórne / odpady przekazane do odzysku	11 859,31	5 599,55
odpady selektywnie zebrane	10 801,52	5 549,15	balast 19 12 12 (frakcja nadsitowa)	16 026,34	8 545,49
odpady wielkogabarytowe	0,00	0,00	frakcja 0-80mm (frakcja podsitowa)	24 058,38	10 457,86
Instalacja mechanicznego przetwarzania odpadów					
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	4 321,44	3 143,38	surowce wtórne / odpady przekazane do odzysku	155,99	168,76
			balast 19 12 12 (frakcja nadsitowa)	4 165,45	2 974,62
Instalacja do produkcji paliwa alternatywnego					
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	8 488,52	3 084,00	paliwo alternatywne przekazane do Magazynu	8 488,52	3 084,00
Mobilny komposter do kompostowania odpadów zielonych					
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	2 885,18	1 105,67	kompost nieodpowiadający wymaganiom - 190503	628,72	186,50
			organik	1 256,02	373,00
Składowisko odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne "Góra Żbikowska"					
Odpady przyjęte do przetworzenia	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]	Odpady wytworzone	Ilość [Mg]	Ilość [Mg]
odpady przyjęte do przetworzenia	322,48	2 310,74	odpady zagospodarowane w procesie odzysku	182,74	851,66
			odpady zagospodarowane w procesie unieszkodliwienia	139,74	1 459,08

6. Przychody w 2024 roku i I półroczu 2025 roku

Tabela 11. Przychody za 2024 r i I półroczu 2025 roku

Przychody	2024 r		I półroczu 2025 r	
	Realizacja w tys zł	Udział	Realizacja w tys zł	Udział
PSZOK	259,0	0,3%	1 198,2	2,8%
NIECZYSTOŚCI PŁYNNNE	3 736,0	4,4%	2 153,1	5,0%
AKCJA ZIMA I ZAMIATANIE	2 047,0	2,4%	1 199,6	2,8%
UNS	79 344,0	92,5%	38 692,8	89,0%
PARKING	400,0	0,5%	249,6	0,6%
RAZEM	85 786,0	100,0%	43 493,3	100,0%

Wykres 5. Struktura przychodów w roku 2024 i I półroczu 2025



7. Koszty rodzajowe w 2024 roku i I półroczu 2025 roku

Tabela 12. Koszty rodzajowe za 2024 r i I półrocze 2025 roku

Koszty rodzajowe	2024		2025	
	Realizacja w tys. zł	Udział	Realizacja w tys. zł	Udział
Amortyzacja	5 966,18	7,4%	3 108,30	7,2%
Zużycie materiałów i energii	8 496,50	10,5%	4 368,80	10,2%
Usługi obce	31 917,85	39,3%	17 550,80	40,9%
Podatki i opłaty	1 346,40	1,7%	881,10	2,1%
Wynagrodzenia	25 505,34	31,4%	12 588,80	29,3%
Ubezpieczenia społeczne	6 737,99	8,3%	3 756,40	8,8%
Pozostałe koszty rodzajowe	950,60	1,2%	562,70	1,3%
Wartość sprzedanych towarów	239,09	0,3%	105,60	0,2%
Razem	81159,95	100%	42922,5	100%

Wykres 6. Struktura kosztów rodzajowych w roku 2024 i I półroczu 2025



8. Aktywa i pasywa w 2024 roku i I półroczu 2025 roku

Tabela 13. Aktywa na dzień 31.12.2024 r i 30.06.2025 rok

	AKTYWA	31.12.2024 r.	Udział 2024	30.06.2025 r.	Udział 2025	2025-2024	Dynamika
	1	2	3	4	5	6	7
A	Aktywa trwałe	71 264,64	79%	70 249,38	79%	-1 015,26	98,6%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	67 477,56	76%	66 430,48	74%	-1 047,08	98,4%
III.	Należności długoterminowe	1 240,41	0%	1 279,42	1%	39,01	103,1%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 546,67	2%	2 539,48	3%	-7,19	99,7%
B	Aktywa obrotowe	19 500,25	21%	20 240,51	21%	740,26	103,8%
I.	Zapasy	864,48	1%	651,34	1%	-213,14	75,3%
II.	Należności krótkoterminowe	8 411,51	13%	15 434,79	9%	7 023,28	183,5%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 062,75	6%	2 717,76	10%	-6 344,99	30,0%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 161,51	0%	1 436,62	1%	275,11	123,7%
	Aktywa razem	90 764,89	100%	90 489,89	100%	-275,00	99,7%

Tabela 14. Pasywa na dzień 31.12.2024 r i 30.06.2025 rok

	PASYWA	31.12.2024 r.	Udział 2024	30.06.2025 r.	Udział 2025	2025-2024	Dynamika
	1	2	3	4	5	6	7
A	Kapitał (fundusz) własny	50 500,42	59%	51 352,71	56%	852,29	101,7%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 410,50	21%	17 410,50	19%	0,00	100,0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	30 616,78	37%	30 616,78	34%	0,00	100,0%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	39,19	0%	39,19	0%	0,00	100,0%
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0%	2 433,95	0%	2 433,95	0,0%
VI.	Zysk (strata) netto	2 433,95	1%	852,29	3%	-1 581,66	35,0%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 264,47	41%	39 137,18	44%	-1 127,29	97,2%
I.	Rezerwy na zobowiązania	14 761,28	16%	14 483,29	16%	-277,99	98,1%
II.	Zobowiązania długoterminowe	10 139,70	10%	10 190,52	11%	50,82	100,5%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 520,00	14%	13 059,71	16%	-1 460,29	89,9%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	843,49	1%	1 403,66	1%	560,17	166,4%
	Pasywa razem	90 764,89	100%	90 489,89	100%	-275,00	99,7%

Tabela 15. Wybrane wskaźniki na dzień 31.12.2024 r i 30.06.2025 rok

L.p.	Wskaźniki		2024	2025	Różnica 2025-2024	% 2025/2024
	1	2	3	4	5	6
I	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ROS	(zysk netto / przychody netto ze sprzedaży) * 100%	2,83%	1,94%	-0,89%	68,40%
II	Wskaźnik rentowności majątku ROA	(zysk netto / majątek ogółem (aktywa) * 100%	2,68%	0,94%	-1,74%	35,14%
III	Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE	(zysk netto / kapitał własny) * 100%	4,82%	1,66%	-3,16%	34,43%
IV	Wskaźnik płynności bieżącej (I) Current ratio	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,34	1,55	0,21	115,40%
V	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	44,36%	43,25%	-1,11%	97,50%

9. Przewidywana sytuacja finansowa spółki i możliwe zagrożenia

Istotnym elementem wpływającym na stabilność działalności Spółki na rynku jest sytuacja prawna i wpływ zmieniających się przepisów na działalność branży odpadowej. Biorąc pod uwagę ten aspekt konieczne jest stałe monitorowanie rynku, dostosowywanie się do bieżących wymogów oraz szukanie rozwiązań pozwalających na rozwój firmy. Dywersyfikacja przychodów pozwala na minimalizację ewentualnych skutków ryzyka znaczącego wzrostu kosztów przekazania odpadów podmiotom trzecim. Fakt braku możliwości korzystania z własnego składowiska znacząco wpływa na sytuację finansową Spółki, wymuszając tym samym konieczność poszukiwania odbiorców odpadów mających możliwość ich składowania lub termicznego przetwarzania w jak najkorzystniejszej cenie. Sytuacja w kraju i na świecie, zwłaszcza skutki trwającej wojny w Ukrainie, determinuje relacje biznesowe poprzez destabilizację cen rynkowych. Konkurencja wymusza składanie ofert w przetargach na odbiór odpadów na niskim poziomie, które w stosunku do ponoszonych kosztów sprawiają, iż obsługa niektórych podmiotów staje się nieopłacalna. Chcąc uzyskać zaplanowany wynik finansowy konieczna jest dokładna analiza wszystkich kosztów i utrzymanie przychodów na oczekiwanym poziomie. Planując inwestycje Zarząd bierze pod uwagę możliwość korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania, dlatego też stale monitoruje pojawiające się programy pomocowe tak, aby złożyć odpowiednie wnioski aplikacyjne.

Spółka zakłada w kolejnych latach osiągnięcie zysku w szczególności z podstawowej działalności operacyjnej i przewiduje dalsze nakłady na rozwój działalności zakładu. W sytuacji braku stabilności otoczenia ekonomiczno-prawnego określenie szczegółowych kierunków zmian wymaga szybkiej reakcji, aby podejmowane działania pozwoliły realizować wytyczone cele pozostając konkurencyjnym na rynku odpadów komunalnych.