

# POLINVEST - AUDIT

biegłi rewidenci, doradcy podatkowi



## OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

**Krakowski Holding Komunalny  
Spółka Akcyjna**

30-347 Kraków, ul. Jana Brożka 3

za okres

01.01.2015 - 31.12.2015

Kraków, maj 2016 roku

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego  
Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Jana Brożka 3, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 457 839 531,80 złotych,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku - wykazujący zysk netto w kwocie 81 319 127,09 złotych,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 125 721 674,92 złotych,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku o kwotę 26 413 088,76 złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej KHK S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy KHK S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie

obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez KHK S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej KHK S.A. na dzień 31 grudnia 2015, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu KHK S.A.

Zwracamy uwagę na fakt, że Spółka zależna Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne SA wykazała w sprawozdaniu finansowym rezerwę na nagrody jubileuszowe w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych 15 lat, przy czym na dzień 01.01.2015 r. wykazywała rezerwę odpowiadającą okresowi najbliższych 5 lat. Skutki zmiany okresu na jaki jest wyliczana rezerwa, wynoszące 26.916 tys. zł, zostały odniesione przez Spółkę w koszty 2015 r. Zdaniem biegłego rewidenta skutki zmiany w części dotyczącej lat poprzedzających 2015 r. powinny zostać odniesione w wynik lat ubiegłych a nie w wynik bieżący, po odliczeniu podatku odroczonego byłaby to kwota w wysokości -22.254 tys. zł.

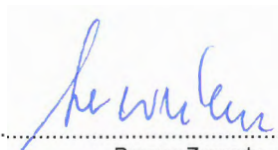
Ponadto naszym zdaniem rezerwa na nagrody powinna uwzględniać pełny okres. Gdyby rezerwa została ujęta w pełnej wysokości to rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na 31.12.2015 r. byłaby wyższa o 7.984 tys. zł. Wynik lat ubiegłych po uwzględnieniu podatku odroczonego byłby niższy o 29.475 tys. zł. Wynik finansowy netto 2015 roku, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby wyższy o 1.186 tys. zł.

Ponadto, wskazujemy, że spółka zależna od KHK SA Agencja Rozwoju Miasta SA zwróciła w swoim sprawozdaniu uwagę na fakt, iż nie doszło do ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy ARM SA a Mostostalem Warszawa SA – liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo – Sportową w Krakowie. W końcowej fazie kontraktu Mostostal SA złożył szereg roszczeń, które ARM SA odrzuciło jako bezzasadne, jednocześnie określając własne roszczenia rzeczowe i kary umowne. W informacji dodatkowej i sprawozdaniu z działalności jednostki ARM SA znajduje się szczegółowy opis sprawy. W obecnej chwili nie da się ocenić ani wiarygodnie oszacować skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między ARM SA a Mostostalem SA.

Ujęcie przytoczonych kwestii w sprawozdaniach Spółek zależnych miałyby wpływ na wycenę inwestycji długoterminowych w sprawozdaniu Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A.

Sprawozdanie z działalności KHK S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**POLINVEST - AUDIT**  
Sp. z o.o.  
31-429 Kraków  
ul. Łukasiewicza 1  
NIP 676-20-61-598



Prezes Zarządu  
Ewa Sieklińska  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer w rejestrze 9771

Przeprowadzający badanie w imieniu  
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.  
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków  
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych  
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 12 maja 2016 roku

# POLINVEST - AUDIT

biegłi rewidenci, doradcy podatkowi

---

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku**

## **Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Krakowie, ul. Brożka 3**

**Kraków, maj 2016 roku**





## SPIS TREŚCI

1.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.2.	Kapitał podstawowy i kapitały własne	4
1.3.	Właściciele i zmiany w strukturze własności	4
1.4.	Organy Spółki	4
1.5.	Jednostki powiązane	5
1.6.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	6
1.7.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	6
1.8.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
1.9.	Przedmiot badania	7
2.	ANALIZA FINANSOWA	8
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	8
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	11
3.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
3.1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.	12
3.2.	Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego	13
3.3.	Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:	15
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym	15
3.5.	Kontrole podatkowe	15
3.6.	Informacja o istotnych naruszeniach prawa	16
4.	USTALENIA KOŃCOWE	16

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, został przygotowany dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna.

## **1. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

#### **1.1.1. Firma (nazwa), forma prawna, i siedziba Spółki**

Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie  
Ul. Jana Brożka 3  
30-347 Kraków

#### **1.1.2. Statut Spółki**

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 26 lipca 1996 roku przyjęty w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przed notariuszem Panią Elżbietą Stelmach, pod sygnaturą REP A nr 5804/96.

#### **1.1.3. Krajowy rejestr sądowy**

Spółka Krakowski Holding Komunalny S.A. została wpisana w dniu 4 kwietnia 2001 roku do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000006301.

Do badania otrzymaliśmy wyciąg z KRS na dzień 9 maja 2016 roku.

#### **1.1.4. Zarejestrowany przedmiot działalności jednostki**

Zgodnie z otrzymanym wyciągiem z KRS przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59 B).

#### **1.1.5. Numer Identyfikacji Podatkowej**

679-18-62-817

#### **1.1.6. Numer statystyczny (REGON)**

351118089

#### **1.1.7. Rok obrotowy**

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

## 1.2. Kapitał podstawowy i kapitały własne

Kapitał własny Spółki na dzień 1 stycznia 2015 roku wynosił 1 738 566 135,19 zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 125 721 674,92 zł i wynosi na dzień 31 grudnia 2015 roku 1 864 287 810,11 zł. Na zmianę kapitału własnego wpływ miało: podwyższenie kapitału podstawowego oraz agio w drodze emisji akcji serii R6 i R7 w łącznej kwocie 48 202 547,83, wypracowanie zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. w kwocie 81 319 127,09 zł uwzględniającego wycenę udziałów w jednostkach zależnych oraz wypłata dywidendy w kwocie 3 800 000,00 zł.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił: 1 245 790 000,00 zł.

W 2015 roku kapitał podstawowy został zwiększony o kwotę 47 550 000,00 tytułem emisji akcji.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił: 1 293 340 000,00 zł.

## 1.3. Właściciele i zmiany w strukturze własności

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału
Gmina Miejska Kraków	124 579	10 000,00 zł	1 245 790 000,00	100%
<b>RAZEM</b>	<b>124 579</b>		<b>1 245 790 000,00</b>	<b>100%</b>

W badanym okresie Spółka wyemitowała 4 755 akcji o wartości nominalnej 10 000 zł każda, co wpłynęło na zwiększenie kapitału podstawowego Spółki o 47 550 000,00 zł. Zwiększenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału
Gmina Miejska Kraków	129 334	10 000,00 zł	1 293 340 000,00	100%
<b>RAZEM</b>	<b>129 334</b>		<b>1 293 340 000,00</b>	<b>100%</b>

Do dnia zakończenia badania nastąpiła emisja akcji serii R8, która zwiększyła kapitał podstawowy do kwoty 1 293 740,00 zł bez zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego. Powyższa emisja nie została do dnia badania zarejestrowana w KRS.

## 1.4. Organy Spółki

### 1.4.1. Zarząd i zmiany w Zarządzie

Zgodnie ze statutem do reprezentacji Spółki i składania oświadczeń woli w jej imieniu uprawnieni są: Prezes i Wiceprezes Zarządu każdy działający samodzielnie, dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.



W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

1. Od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku:
  - Pan Ryszard Langer - Prezes Zarządu
  - Pan Grzegorz Ostrzołek - Wiceprezes Zarządu
  - Pan Jakub Bator - Członek Zarządu
  - Pan Jacek Gryzło - Członek Zarządu
  
2. Od 1 lipca 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku:
  - Pan Ryszard Langer - Prezes Zarządu
  - Pan Grzegorz Ostrzołek - Wiceprezes Zarządu
  - Pan Jakub Bator - Członek Zarządu
  - Pani Zdzisława Głód – Członek Zarządu
  - Pan Jacek Gryzło - Członek Zarządu

Uchwałą nr 25 i 26/VIII/2015 Rada Nadzorcza KHK S.A. odwołała Panią Zdzisławę Głód oraz Pana Jacka Gryzła ze stanowiska Członka Zarządu Spółki i w skład Zarządu powołała uchwałą nr 28/VIII/2015 Pana Marcina Kandefera. Uchwały weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku. Według stanu na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Zarządu był następujący:

- Pan Ryszard Langer - Prezes Zarządu
- Pan Grzegorz Ostrzołek - Wiceprezes Zarządu
- Pan Jakub Bator - Członek Zarządu
- Pan Marcin Kandefer – Członek Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

#### **1.4.2. Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Tadeusz Tatara - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Krzysztof Kowal – Wiceprzewodniczący
- Pan Łukasz Osmenda – Sekretarz
- Pani Katarzyna Bury - Członek
- Pan Tomasz Falkowicz - Członek
- Pan Sebastian Ramenda - Członek

#### **1.4.3. Udzielone prokury**

Brak prokur wpisanych do KRS.

#### **1.5. Jednostki powiązane**

Krakowski Holding Komunalny S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej, która posiada 100% akcji jednostek powiązanych ze Spółką, którymi są:

- Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej
- Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne SA
- Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji SA
- Agencja Rozwoju Miasta SA

#### **1.6. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający**

Sprawozdanie finansowe badanej jednostki za rok poprzedni podlegało obowiązkowemu badaniu na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami). Zostało zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami.

##### **1.6.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sposób podziału zysku/pokrycia straty**

W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 4/KHK/2015 zatwierdziło sprawozdanie finansowe spółki składające się z bilansu, który na dzień 31 grudnia 2014 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 2 019 025 411,43 zł oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk netto w kwocie 42 550 997,47 zł. Zgodnie z Uchwałą nr 6/KHK/2015 Walnego Zgromadzenia zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki (27 750 997,47 zł) oraz wypłatę dywidendy (14 800 000,00 zł).

##### **1.6.2. Złożenie sprawozdanie finansowego w rejestrze**

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lipca 2015 roku.

#### **1.7. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta**

Badanie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku przeprowadził Polinvest - Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806. W jego imieniu badanie przeprowadziła Ewa Sieklińska kluczowy biegły rewident wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9771.

##### **1.7.1. Wybór biegłego i umowa o badanie**

Polinvest-Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2015 uchwałą z dnia 19 grudnia 2013 roku Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy zawartej w dniu 2 stycznia 2014 roku pomiędzy Krakowskim Holdingiem Komunalnym SA z siedzibą w Krakowie, al. Jana Brożka 3 a Polinvest-Audit Sp. z o.o. w Krakowie ul. Łukasiewicza 1.

**1.7.2. Oświadczenie o zachowaniu niezależności**

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający badanie biegli rewidenci stwierdzają, że w rozumieniu artykułu 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) pozostają niezależni od badanej Spółki.

**1.7.3. Okres przeprowadzenia badania**

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2015 zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 8 do 12 maja 2016 roku (z przerwami).

**1.8. Dostępność danych i oświadczenia Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Badana jednostka udostępniła wszystkie żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje oraz złożyła oświadczenia, w tym oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych.

**1.9. Przedmiot badania**

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 457 839 531,80 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku - wykazujący zysk netto w kwocie 81 319 127,09 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 125 721 674,92 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku o kwotę 26 413 088,76 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2013	2014	2015	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
<b>Aktywa</b>									
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 574 947</b>	<b>1 948 856</b>	<b>2 420 785</b>	<b>98,3%</b>	<b>96,5%</b>	<b>98,5%</b>	<b>124</b>	<b>124</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	14 966	238 499	580 188	0,9%	11,8%	23,6%	1594	243
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 559 380	1 710 277	1 840 512	97,4%	84,7%	74,9%	110	108
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	601	79	85	0,0%	0,0%	0,0%	13	107
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>26 452</b>	<b>70 170</b>	<b>37 055</b>	<b>1,7%</b>	<b>3,5%</b>	<b>1,5%</b>	<b>265</b>	<b>53</b>
I.	Zapasy	0	388	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	0
II.	Należności krótkoterminowe	110	36 414	30 617	0,0%	1,8%	1,2%	33136	84
III.	Inwestycje krótkoterminowe	25 817	32 847	6 434	1,6%	1,6%	0,3%	127	20
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	525	521	3	0,0%	0,0%	0,0%	99	1
	<b>Suma aktywów</b>	<b>1 601 399</b>	<b>2 019 025</b>	<b>2 457 840</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>126</b>	<b>122</b>

W badanym okresie obserwujemy wzrost sumy bilansowej o 22%.

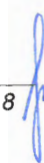
Największy wzrost wartości obserwujemy w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, w tym przede wszystkim środków trwałych w budowie co związane jest z realizowaną przez Krakowski Holding Komunalny inwestycją tj. budową zakładu termicznego przetwarzania odpadów. W badanym okresie Spółka poniosła nakłady na realizację tej inwestycji w wysokości 341 mln zł.

Znaczący wzrost widoczny jest również w pozycji inwestycje długoterminowe - udziały jednostkach powiązanych. Wzrost ten spowodowany jest dodatnią wyceną posiadanych udziałów.

W aktywach obrotowych obserwujemy spadek inwestycji krótkoterminowych.

Zmiany opisane wyżej wpłynęły na zwiększenie udziału majątku trwałego w sumie bilansowej, kosztem zmniejszenia udziału majątku trwałego.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	6,22	4,66	0,84
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	6,22	4,64	0,84
3. Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	6,07	2,18	0,15
4. Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	12	10	22
5. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	20	41	48
6. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	0	12	11





Wykorzystanie środków pieniężnych do inwestycji w środki trwałe w budowie miało wpływ na ukształtowanie wskaźników płynności w badanym okresie, powodując iż wskaźniki płynności w badanym okresie uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości z roku poprzedniego.

Zdecydowanie niższa wartość utrzymywanych przez Spółkę środków pieniężnych i należności, powoduje iż wskaźniki płynności w analizowanych okresach kształtują się na niższym poziomie.

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2013	2014	2015	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
<b>Pasywa</b>									
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 577 164</b>	<b>1 738 566</b>	<b>1 864 288</b>	<b>98,5%</b>	<b>86,1%</b>	<b>75,9%</b>	<b>110</b>	<b>107</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 186 700	1 245 790	1 293 340	74,1%	61,7%	52,6%	105	104
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	74 892	160 409	188 813	4,7%	7,9%	7,7%	214	118
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
VI.	Pozostałe kapitały ( fundusze) rezerwowe	4 694	0	0	0,3%	0,0%	0,0%	0	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	240 964	300 816	300 816	15,0%	14,9%	12,2%	125	100
VIII.	Zysk (strata) netto	69 913	42 551	81 319	4,4%	2,1%	3,3%	61	191
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	-11 000	0	0,0%	-0,5%	0,0%	-	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>24 236</b>	<b>280 459</b>	<b>593 552</b>	<b>1,5%</b>	<b>13,9%</b>	<b>24,1%</b>	<b>1157</b>	<b>212</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	479	418	446	0,0%	0,0%	0,0%	87	107
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 971	28 008	197 732	0,2%	1,4%	8,0%	705	706
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 253	15 044	44 325	0,3%	0,7%	1,8%	354	295
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15 532	236 990	351 049	1,0%	11,7%	14,3%	1526	148
	<b>Suma pasywów</b>	<b>1 601 399</b>	<b>2 019 025</b>	<b>2 457 840</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>126</b>	<b>122</b>

Spółka kolejny rok wypracowała zysk netto, a wynik roku poprzedniego został wyłączony od podziału i zasilł kapitał zapasowy Spółki, stąd wzrost dynamiki kapitału własnego. Jednocześnie udział kapitału własnego w sumie bilansowej w badanym okresie jest niższy niż w oku poprzednim, na co wpływ ma zdecydowane zwiększenie wykorzystania w finansowaniu inwestycji kapitału obcego (dotacja i pożyczka).

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	1,00	0,89	0,77
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne+rezerwy+zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,99	0,88	0,84

Zarówno wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, jak i trwałość struktury finansowania kształtuje się stabilnym bezpiecznym poziomie, który świadczy o wypłacalności Spółki.

Kapitał własny w analizowanych okresach nie pokrywa w pełni aktywów trwałych. Wskazuje to na fakt finansowania działalności Spółki obcymi źródłami finansowania, w tym ujętymi w rozliczeniach międzyokresowych dofinansowaniami.



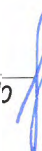
Lp.	Wyszczególnienie	za okres			Dynamika	
		1.01 - 31.12.2013	1.01 - 31.12.2014	1.01 - 31.12.2015	2014/2013	2015/2014
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 632,1</b>	<b>3 298,7</b>	<b>4 552,4</b>	<b>125</b>	<b>138</b>
-	w tym od jednostek powiązanych	1 667,7	2 038,5	2 964,6	122	145
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 806,2	2 081,7	3 123,7	115	150
II.	Zmiana stanu produktów	-69,1	45,7	-34,4	-66	-75
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	895,0	1 171,3	1 463,1	131	125
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 433,1</b>	<b>5 705,6</b>	<b>6 650,3</b>	<b>166</b>	<b>117</b>
I.	Amortyzacja	33,3	71,2	76,9	214	108
II.	Zużycie materiałów i energii	65,7	56,6	82,0	86	145
III.	Usługi obce	753,8	2 626,9	2 500,2	348	95
IV.	Podatki i opłaty	68,2	88,3	119,9	129	136
-	w tym podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	-	-
V.	Wynagrodzenia	2 091,6	2 374,6	3 173,1	114	134
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	334,5	392,5	606,4	117	154
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	86,0	95,5	91,8	111	96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>	<b>-801,0</b>	<b>-2 406,9</b>	<b>-2 097,9</b>	<b>300</b>	<b>87</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 534,0	1 266,2	2 178,2	83	172
E.	Pozostałe koszty operacyjne	21,4	2,0	1 155,6	9	57 782
<b>F.</b>	<b>Zysk / Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>711,6</b>	<b>-1 142,7</b>	<b>-1 075,3</b>	<b>-161</b>	<b>94</b>
G.	Przychody finansowe	604,0	22 729,1	382,7	3 763	2
H.	Koszty finansowe	84,0	84,1	8,5	100	10
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>1 231,6</b>	<b>21 502,3</b>	<b>-701,1</b>	<b>1 746</b>	<b>-3</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	-	-
<b>K.</b>	<b>Zysk / Strata brutto</b>	<b>1 231,6</b>	<b>21 502,3</b>	<b>-701,1</b>	<b>1 746</b>	<b>-3</b>
L.	Podatek dochodowy	231,2	-2,4	11,6	-1	-476
M.	Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	68 912,5	21 046,3	82 031,8	31	390
<b>N.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>69 913,0</b>	<b>42 551,0</b>	<b>81 319,1</b>	<b>61</b>	<b>191</b>

Analiza pozioma rachunku zysków i strat wskazuje na wyższą dynamikę przychodów niż dynamika kosztów. Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej oraz dodatni wynik na wycenie udziałów w spółkach zależnych ukształtowały ostatecznie wynik finansowy Spółki na poziomie 81,3 mln zł.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
1. Wynik finansowy netto	(w tysiącach złotych)	69 913,0	42 551,0	81 319,1
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	4,4%	2,1%	3,3%
3. Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto / kapitał własny *)	5,5%	3,0%	5,5%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	2656,1%	1289,9%	1786,3%
5. Rentowność brutto sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-30,4%	-73,0%	-46,1%

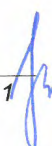
\*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Wskaźniki rentowności są w głównej mierze oparte na wyniku netto. Dodatni wynik netto zrealizowany w badanym okresie miał wpływ na ukształtowanie ich na dobrym bezpiecznym poziomie.



**2.2. Zdolność do kontynuowania działalności**

W oparciu o powyższą analizę finansową stwierdzamy, że nie występuje zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest rok od dnia bilansowego.



### **3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **3.1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.**

##### **3.1.1. Dokumentacja zasad rachunkowości.**

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie dokumentacji w języku polskim opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości (polityka rachunkowości) wprowadzone do stosowania Spółki Uchwałą nr 29/2013 Zarządu z dnia 15.04.2013 roku. Przyjęta dokumentacja zawiera informacje wymagane w art. 10 Ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki.

##### **3.1.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.**

Przyjęte zasady rachunkowości jednostka stosuje w sposób ciągły, dokonując jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także odpisów amortyzacyjnych i ustalania wyniku finansowego w taki sposób, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Księgi rachunkowe na rok 2015 zostały otwarte prawidłowo. Bilans zamknięcia ksiąg za 2014 rok jest zgodny z bilansem otwarcia na rok 2015.

##### **3.1.3. Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych oraz ksiąg rachunkowych.**

Operacje gospodarcze są przejrzyste i kompletnie udokumentowane – w sposób pozwalający na poprawne zakwalifikowanie ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Księgi jednostki są prowadzone rzetelnie i bezbłędnie, a dokonywane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia oraz sprawozdaniem finansowym .

##### **3.1.4. Ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych**

Dokumentacja opisująca zasady rachunkowości przyjęte przez jednostkę, księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe są przechowywane i archiwizowane w sposób chroniący je przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

##### **3.1.5. Metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania**

Stosowane programowe zasady ochrony danych, w tym metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania gwarantują ich bezpieczeństwo, a stosowane procedury zapewniają sprawdzenie poprawności przetworzenia danych, kompletności i identyczności zapisów.

##### **3.1.6. Informacje dotyczące inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników.**

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Inwentaryzacją zostały objęte w drodze:

1. spisu z natury:

- środki pieniężne w kasie na dzień 31 grudnia 2015 roku,

2. potwierdzenia sald:

- środki pieniężne w banku na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2015 roku, należności od pozostałych jednostek na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- otrzymane pożyczki na dzień 16 grudnia 2015

3. drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:

- pozostałe pozycje aktywów i pasywów,

Audytora nie zgłasza zastrzeżeń do poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i odniesione w księgi badanego roku.

### 3.2. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego

#### Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wykazywane w sprawozdaniu stanowią nakłady poniesione przez Spółkę na budowę Zakładu Termicznego Przetwarzania Odpadów.

Wartość środków trwałych w budowie wykazywana jest w wysokości poniesionych nakładów na nabycie lub wytworzenie przyszłych środków trwałych.

Spółka stosuje analogiczne zasady wyceny jak w przypadku środków trwałych.

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 nie przeprowadziła inwentaryzacji inwestycji niezakończonych. Źródłem finansowania inwestycji jest otrzymana pożyczka z NFOŚiGW oraz dotacją z Funduszu Spójności.

#### Inwestycje

Spółka zgodnie z Ustawą o rachunkowości (art.28.4) udziały w podmiotach zależnych wycenia metodą praw własności tj. w cenie nabycia powiększonej lub pomniejszonej o przypadającej jednostce dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli.

Łączna wartość aktywów finansowych (akcji) po uwzględnieniu korekty z tytułu zmiany wyceny udziałów na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła: 1 840 511,5 tys. zł.

W konsekwencji sformułowanego zastrzeżenia w opinii z badania MPK SA, wskazujemy na fakt, że Spółka zależna Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne SA wykazała w sprawozdaniu finansowym rezerwę na nagrody jubileuszowe w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych 15 lat, przy czym na dzień 01.01.2015 r. wykazywała rezerwę odpowiadającą okresowi najbliższych 5 lat. Skutki zmiany okresu na jaki jest wyliczana rezerwa, wynoszące 26.916 tys. zł, zostały odniesione przez Spółkę w koszty 2015 r. Zdaniem biegłego rewidenta skutki zmiany w części dotyczącej lat poprzedzających 2015 r.



powinny zostać odniesione w wynik lat ubiegłych a nie w wynik bieżący, po odliczeniu podatku odroczonego byłaby to kwota w wysokości -22.254 tys. zł.

Ponadto naszym zdaniem rezerwa na nagrody powinna uwzględniać pełny okres. Gdyby rezerwa została ujęta w pełnej wysokości to rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na 31.12.2015 r. byłaby wyższa o 7.984 tys. zł. Wynik lat ubiegłych po uwzględnieniu podatku odroczonego byłby niższy o 29.475 tys. zł. Wynik finansowy netto 2015 roku, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby wyższy o 1.186 tys. zł.

Uwzględnienie zastrzeżeń w sprawozdaniu finansowym MPK SA spowodowałoby zmniejszenie kapitału własnego tej Spółki o kwotę 28.289 tys. zł, do miałyby w konsekwencji wpływ na wycenę inwestycji w MPK SA w sprawozdaniu finansowym KHK SA.

Ponadto, wskazujemy, że spółka zależna od KHK SA Agencja Rozwoju Miasta SA zwróciła w swoim sprawozdaniu uwagę na fakt, iż nie doszło do ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy ARM SA a Mostostalem Warszawa SA – liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo – Sportową w Krakowie. W końcowej fazie kontraktu Mostostal SA złożył szereg roszczeń, które ARM SA odrzuciło jako bezzasadne, jednocześnie określając własne roszczenia rzeczowe i kary umowne. W informacji dodatkowej i sprawozdaniu z działalności ARM SA znajduje się szczegółowy opis sprawy. W obecnej chwili nie da się ocenić ani wiarygodnie oszacować skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między ARM SA a Mostostalem SA.

Rozpoznanie powyższych zdarzeń w kapitale własnym Agencji Rozwoju Miasta SA mogłoby mieć wpływ na wartość inwestycji KHK SA oraz wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2015 r.

#### **Inwestycje krótkoterminowe**

Pozycja bilansowa obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Krajowe środki pieniężne zostały wycenione w wartości nominalnej.

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku przeprowadziła inwentaryzację środków pieniężnych, stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz lokaty zostały potwierdzone drogą pisemnego potwierdzenia sald.

#### **Kredyty i pożyczki**

Obejmuje zobowiązanie z tytułu pożyczki udzielonej Spółce przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przeznaczoną na dofinansowanie projektu pn. „Program gospodarki odpadami komunalnymi w Krakowie” w łącznej kwocie 298,2 mln. zł. W 2015 roku KHK SA otrzymała w ramach pożyczki kwotę 190 mln zł. Zgodnie z harmonogramem spłaty pożyczki w 2016 roku KHK SA dokona spłaty 20 mln zł.



### **Rozliczenia międzyokresowe**

Największe pozycje innych rozliczeń międzyokresowych biernych stanowią rozliczenia dotyczące dotacji otrzymanej z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przeznaczonej na budowę Zakładu Termicznego Przetwarzania Odpadów.

### **Wynik finansowy działalności Spółki**

Spółka przedstawia porównawczą wersję rachunku zysków i strat.

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży ujęte są kompletnie i odniesione do prawidłowego okresu sprawozdawczego.

Największe znaczenie dla wyniku ma wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych, której skutkiem jest rozpoznanie w wyniku KHK SA za 2015 rok kwoty 82 mln zł.

### **3.3. Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z art. 48 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo, zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe wynikają ze sporządzonego na dzień bilansowy sprawozdania finansowego.

Sprawozdania zostały sporządzone kompletnie i prawidłowo.

### **3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W oparciu o oświadczenie jednostki oraz przegląd ksiąg nie stwierdzono istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia, mających wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe, poza opisanym w części ogólnej niniejszego raportu podwyższenia kapitału podstawowego w styczniu 2016 roku.

### **3.5. Kontrole podatkowe**

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą stać się przedmiotem kontroli podatkowej, a ze względu na fakt, że w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być

różna, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

### **3.6. Informacja o istotnych naruszeniach prawa**

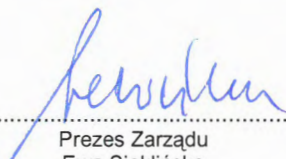
W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na jakość sprawozdania finansowego, a także Statutu Spółki.

## **4. USTALENIA KOŃCOWE**

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, poza wskazaną w opinii i pkt 3.2 raportu kwestią wpływu zastrzeżenia do sprawozdania finansowego MPK SA na wycenę inwestycji w sprawozdaniu KHK SA, jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki. Zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) i polityką rachunkowości Spółki.

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

POLINVEST - AUDIT  
Spółka z o.o.  
31-429 Kraków  
ul. Łukasiewicza 1  
t. 071 26 01 558



Prezes Zarządu  
Ewa Sieklińska  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer w rejestrze 9771

Przeprowadzający badanie w imieniu  
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.  
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków  
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych  
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 12 maja 2016 roku

**KRAKOWSKI HOLDING  
KOMUNALNY S.A.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2015 ROKU**



**BILANS**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku /w złotych/

Grupa i pozycja	Treść	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2015	Grupa i pozycja	Treść	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2015
	<b>A K T Y W A</b>				<b>P A S Y W A</b>		
A				A			
I	Wartości niematerialne i prawne (w. 03 do 06)	1 948 855 805,35	2 420 784 610,94	I	Kapitał (fundusz) własny (w.77 do 85)	1 738 566 135,19	1 864 287 810,11
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	77	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 245 790 000,00	1 293 340 000,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	78	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	79	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	80	Kapitał (fundusz) zapasowy	160 409 443,00	188 812 988,30
II	Rzeczowe aktywa trwałe (w.08+14+15)	238 499 415,75	580 188 370,39	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
1.	Środki trwałe (w. 09 do 13)	4 551 106,64	5 163 630,91	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
a)	grunty	4 490 000,00	5 043 920,00	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	300 815 694,72	300 815 694,72
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	VIII	Zysk (strata) netto	42 550 997,47	81 319 127,09
c)	urządzenia techniczne i maszyny	56 335,33	115 441,84	IX	Opisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-11 000 000,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00				
e)	inne środki trwałe	4 771,31	4 269,07				
2.	Środki trwałe w budowie	233 948 309,11	575 024 739,48	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	280 459 276,24	593 551 721,69
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania (w.88+89+92)	417 816,00	445 870,52
III	Należności długoterminowe (w.17+18)	0,00	0,00	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	816,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w.90+91)	405 300,00	434 070,52
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0,00	
IV	Inwestycje długoterminowe (w.20 do 22+33)	1 710 277 160,60	1 840 511 525,55	- krótkoterminowa	405 300,00	434 070,52	
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy (w.93+94)	11 700,00	11 800,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe (w.23+28)	1 710 277 160,60	1 840 511 525,55	- krótkoterminowe	0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych (w.24 do 27)	1 710 277 160,60	1 840 511 525,55				
- udziały lub akcje w jednostkach							
podporządkowanych wycenianych metodą							
praw własności							
- inne papiery wartościowe							
25	24	1 710 277 160,60	1 840 511 525,55	II	Zobowiązania długoterminowe (w.96+97)	28 007 503,26	197 731 777,94
- udzielenie pożyczki				1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe				2.	Wobec pozostałych jednostek (w.98 do 101)	28 007 503,26	197 731 777,94
27	26	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	28 007 503,26	197 731 777,94
b)	w pozostałych jednostkach (w.29 do 32)	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- udziały lub akcje				c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe				d)	inne	0,00	0,00
- udzielenie pożyczki							
- inne długoterminowe aktywa finansowe				III	Zobowiązania krótkoterminowe (w.103+108+120)	15 044 062,37	44 324 608,19
32	32	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych (w.104+107)	1 764,51	159 752,76
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług (w.105+106), o okresie wymagalności	1 764,51	159 752,76
34	34	79 230,00	84 715,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
(w.35+36)				b)	inne	0,00	0,00
35	35	79 230,00	84 715,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	(w.109 do 112 i 115 do 119)	0,00	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	15 036 010,39	44 162 292,78
36	36	70 169 605,08	37 054 920,86	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
37	37	387 684,00	387 684,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe (w. 38+44+57+74)				d)	z tytułu dostaw i usług (w.113+114), o okresie wymagalności	0,00	0,00
(w.39 do 43)				- do 12 miesięcy	0,00	0,00	
1.	Materiały	387 684,00	387 684,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i innych świadczeń	13 650 868,49	13 577 151,03
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	808,41	4 610,56
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	287 500,39	218 278,80
41	41	0,00	0,00	i)	inne	6 287,47	2 562,85
42	42	0,00	0,00	3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
43	43	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe (w.122+123)	236 989 894,61	351 049 465,04
Zaliczki na dostawy				1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
44	44	36 413 514,55	30 617 305,54	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe (w.124+125)	236 989 894,61	351 049 465,04
1.	Należności od jednostek powiązanych (w.46+49)	10 442 496,81	12 726 578,46	- długoterminowe	236 925 714,08	334 415 460,27	
a)	z tytułu dostaw i usług (w.47+48), o okresie spłaty	85 295,81	315 424,46	- krótkoterminowe	64 180,53	16 634 004,77	
- do 12 miesięcy							
- powyżej 12 miesięcy							
47	47	85 295,81	315 424,46				
b)	inne	10 357 201,00	12 411 154,00				
48	48	10 357 201,00	12 411 154,00				
2.	Należności od pozostałych jednostek	25 971 017,74	17 890 727,08				
a)	z tytułu dostaw i usług (w.52+53) o okresie spłaty:	6 920,45	135 191,14				
(w.51+54 do 56)							
- do 12 miesięcy							
- powyżej 12 miesięcy							
51	51	6 920,45	135 191,14				
b)	inne	0,00	0,00				
52	52	6 920,45	135 191,14				
3.	Należności od jednostek powiązanych (w.59+64+69)	0,00	0,00				
a)	z tytułu dostaw i usług (w.60 do 63)	0,00	0,00				
- udziały lub akcje							
- inne papiery wartościowe							
- udzielenie pożyczki							
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe							
b)	w pozostałych jednostkach (w.65 do 68)	0,00	0,00				
- udziały lub akcje							
- udzielenie pożyczki							
- inne papiery wartościowe							
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe							
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w.70 do 72)	32 847 235,30	6 434 146,54				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach							
- inne aktywa pieniężne							
70	70	32 847 235,30	6 434 146,54				
71	71	210 362,00	2 462 647,04				
72	72	0,00	0,00				
73	73	0,00	0,00				
74	74	521 171,23	3 468,78				
75	75	2 019 025 411,43	2 457 839 531,80				

Kraków, dnia 28.04.2016 r.  
**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

*Dorota Małach*  
Spółczatka

Wiceprezes Zarządu  
*Grzegorz Ostrzelek*  
Przebież kierownika jednostki

Prezes Zarządu  
*Wyszard Lisigier*

**CZŁONEK ZARZĄDU**  
*Marcin Kandefer*

**CZŁONEK ZARZĄDU**  
*Jakub Bator*



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku /w złotych/

Grupa i pozycja	Treść	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2015
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 632 134,42</b>	<b>3 298 681,72</b>	<b>4 552 397,92</b>
	- od jednostek powiązanych	1 667 725,35	2 038 457,63	2 964 620,33
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 806 188,44	2 081 674,86	3 123 713,35
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-69 076,35	45 730,97	-34 407,08
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	895 022,33	1 171 275,89	1 463 091,65
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
VI	Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 433 146,44</b>	<b>5 705 565,36</b>	<b>6 650 276,49</b>
I	Amortyzacja	33 285,41	71 170,72	76 866,21
II	Zużycie materiałów i energii	65 735,71	56 605,25	82 032,29
III	Usługi obce	753 802,37	2 626 894,05	2 500 160,39
IV	Podatki i opłaty, w tym:	68 202,61	88 286,60	119 926,47
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	2 091 643,46	2 374 588,03	3 173 114,01
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	334 467,51	392 543,31	606 393,91
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	86 009,37	95 477,40	91 783,21
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-801 012,02</b>	<b>-2 406 883,64</b>	<b>-2 097 878,57</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 534 049,56</b>	<b>1 266 191,40</b>	<b>2 178 220,13</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II	Dotacje	0,00	575 947,79	1 517 210,78
III	Inne przychody operacyjne	1 534 049,56	690 243,61	661 009,35
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>21 427,20</b>	<b>2 000,00</b>	<b>1 155 646,15</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	678 377,77
III	Inne koszty operacyjne	21 427,20	2 000,00	477 268,38
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>711 610,34</b>	<b>-1 142 692,24</b>	<b>-1 075 304,59</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>604 030,07</b>	<b>22 729 065,98</b>	<b>382 654,37</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	22 000 000,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	22 000 000,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	537 375,69	605 300,43	367 792,03
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	119 468,49	14 862,34
V	Inne	66 654,38	4 297,06	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>84 003,28</b>	<b>84 076,33</b>	<b>8 453,81</b>
I	Odsetki, w tym:	3,28	76,33	9,78
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	84 000,00	84 000,00	8 444,03
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>	<b>1 231 637,13</b>	<b>21 502 297,41</b>	<b>-701 104,03</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I +- J)</b>	<b>1 231 637,13</b>	<b>21 502 297,41</b>	<b>-701 104,03</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>231 152,00</b>	<b>-2 433,00</b>	<b>11 586,00</b>
I	część bieżąca	245 907,00	0,00	17 887,00
II	część odroczone	-14 755,00	-2 433,00	-6 301,00
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>68 912 544,47</b>	<b>21 046 267,06</b>	<b>82 031 817,12</b>
<b>O</b>	<b>Zysk (strata) netto (K - L - M +- N)</b>	<b>69 913 029,60</b>	<b>42 550 997,47</b>	<b>81 319 127,09</b>

Kraków, dnia 28.04.2016 r.

**GLÓWNY KSIĘGOWY**

*Dorota Mach*  
Sporządził

**CZŁONEK ZARZĄDU**

*Marcin Kandefer*

**CZŁONEK ZARZĄDU**

*Jakub Bator*

Podpis kierownika jednostki

**Wiceprezes Zarządu**

*Grzegorz Ostrzołek*

**Prezes Zarządu**

*Ryszard Langer*



**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku (w złotych)

Grupa i pozycja	T r e ś ć			Stan na 31-12-2015	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2015
	A	B	C								
<b>A</b>	<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>										
I	Zysk (strata) netto	69 913 029,60	42 550 997,47	81 319 127,09	81 319 127,09	67 771 339,25	81 319 127,09	67 771 339,25	81 319 127,09	67 771 339,25	370 335 889,74
II	Korekty o pozycje:	-53 653 175,58	-70 252 035,80	-77 543 946,72	-77 543 946,72	63 800 000,00	-77 543 946,72	63 800 000,00	-77 543 946,72	63 800 000,00	43 400 000,00
1	Amortyzacja	33 285,41	71 170,72	76 866,21	76 866,21	3 971 339,25	71 170,72	3 971 339,25	71 170,72	3 971 339,25	189 621 137,02
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 060,99	-4 297,06	0,00	0,00	0,00	-4 297,06	0,00	0,00	0,00	21 500 000,00
3	Odeiski i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-22 605 300,43	0,00	0,00	0,00	-22 605 300,43	0,00	0,00	0,00	115 814 752,72
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 300 000,00
5	Zmiana stanu rezerw	69 614,00	-61 398,00	28 054,52	28 054,52	0,00	-61 398,00	0,00	0,00	0,00	3 800 000,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	-387 684,00	387 684,00	387 684,00	0,00	-387 684,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	1 085 408,19	-36 303 624,69	5 796 209,01	5 796 209,01	0,00	-36 303 624,69	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-37 969,27	10 454 763,17	-601 454,18	-601 454,18	0,00	10 454 763,17	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 110 088,55	-249 652,31	-1 242 964,84	-1 242 964,84	0,00	-249 652,31	0,00	0,00	0,00	11 500 000,00
10	Inne korekty	-68 912 544,47	-21 166 013,20	-81 988 341,44	-81 988 341,44	0,00	-21 166 013,20	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 259 851,02</b>	<b>-27 701 038,33</b>	<b>3 775 180,37</b>	<b>3 775 180,37</b>	<b>0,00</b>	<b>-27 701 038,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>										
I	Wpływy	0,00	22 605 300,43	0,00	22 605 300,43	0,00	22 605 300,43	0,00	0,00	0,00	355 035 889,74
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zbycie aktywów finansowych	0,00	22 605 300,43	0,00	22 605 300,43	0,00	22 605 300,43	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	605 300,43	0,00	605 300,43	0,00	605 300,43	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odeiski	0,00	605 300,43	0,00	605 300,43	0,00	605 300,43	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>69 609 591,92</b>	<b>293 267 052,89</b>	<b>385 224 158,87</b>	<b>385 224 158,87</b>	<b>0,00</b>	<b>293 267 052,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 809 591,92	223 267 052,89	341 824 158,87	341 824 158,87	0,00	223 267 052,89	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe	63 800 000,00	70 000 000,00	43 400 000,00	43 400 000,00	0,00	70 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	63 800 000,00	70 000 000,00	43 400 000,00	43 400 000,00	0,00	70 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-69 609 591,92</b>	<b>-270 661 752,46</b>	<b>-385 224 158,87</b>	<b>-385 224 158,87</b>	<b>0,00</b>	<b>-270 661 752,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B-C)</b>										
<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>										
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>										
<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), w tym</b>										
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	11 387 008,35	25 817 308,47	25 817 308,47	25 817 308,47	11 387 008,35	25 817 308,47	11 387 008,35	25 817 308,47	11 387 008,35	32 847 235,30
		25 808 606,70	32 847 235,30	32 847 235,30	32 847 235,30	25 808 606,70	32 847 235,30	25 808 606,70	32 847 235,30	25 808 606,70	6 434 146,54

Kraków, dnia 28.04.2016 r.  
**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

Sprzedaż

**Dorota Mach**

**CZŁONEK ZARZĄDU**

*Jakub Bator*

Wiceprezes Zarządu

*Grzegorz Ostrołek*

Prezes Zarządu

*Ryszard Kaliger*

Podpis kierownika jednostki

**CZŁONEK ZARZĄDU**

*Marcin Kandefer*



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku /w złotych/

Grupa i pozycja	Treść	Stan na 31-12-2014	Stan na 31-12-2015
I	<b>KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>1 577 163 638,42</b>	<b>1 738 566 135,19</b>
	- korekty błędów podstawowych	59 851 499,30	0,00
la	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 637 015 137,72</b>	<b>1 738 566 135,19</b>
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 186 700 000,00	1 245 790 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	59 090 000,00	47 550 000,00
	a) zwiększenie z tytułu:	59 090 000,00	47 550 000,00
	- emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	59 090 000,00	47 550 000,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	- zasilenia kapitału zapasowego		
	- pokrycia straty bilansowej		
	- inne		
1.2	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 245 790 000,00</b>	<b>1 293 340 000,00</b>
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
2.2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenia - w tym:	0,00	0,00
	b) zmniejszenia - w tym:	0,00	0,00
3.1	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4	Kapitał zapasowy na początek okresu.	74 892 121,59	160 409 443,00
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	85 517 321,41	28 403 545,30
	a) zwiększenie z tytułu:	85 517 321,41	28 403 545,30
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 604 291,81	652 547,83
	- podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo minimalną wartość)	69 913 029,60	27 750 997,47
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
4.2	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>160 409 443,00</b>	<b>188 812 988,30</b>
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie- w tym:	0,00	0,00
	b) zmniejszenie - w tym:	0,00	0,00
5.2	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6	Pozostałe kapitały rezerwowo na początek okresu	4 694 291,81	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-4 694 291,81	0,00
	a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- wniesionego a nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 694 291,81	0,00
	- zarejestrowania podwyższenia kapitału	4 694 291,81	0,00
6.2	<b>Pozostałe kapitały rezerwowo na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	240 964 195,42	300 815 694,72
7.1	Korekty zysku z lat ubiegłych na początek okresu	59 851 499,30	0,00
	a) korekty z błędów podstawowych:	0,00	0,00
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	b) zmiana metody wyceny udziałów w j.podporządkowanych MPW	59 851 499,30	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	300 815 694,72	300 815 694,72
	a) zwiększenia z tytułu:	69 913 029,60	42 550 997,47
	- zaliczenie wyniku poprzedniego roku obrotowego	69 913 029,60	42 550 997,47
	- inne zwiększenia		
	b) zmniejszenia z tytułu:	69 913 029,60	42 550 997,47
	- dywidendy		14 800 000,00
	- odpis na kapitał podstawowy		
	- odpis na kapitał zapasowy	69 913 029,60	27 750 997,47
7.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>300 815 694,72</b>	<b>300 815 694,72</b>
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5	Korekty zysku z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	a) korekty błędów podstawowych:	0,00	0,00
	- rezerwa na świadczenia pracownicze		
	b) zmiana metody wyceny udziałów w j.podporządkowanych MPW		
7.6	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	0,00	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	0,00	0,00
7.7	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.8	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>300 815 694,72</b>	<b>300 815 694,72</b>
8	<b>Wynik netto</b>	<b>42 550 997,47</b>	<b>81 319 127,09</b>
	a) zysk netto - w tym:	42 550 997,47	81 319 127,09
	- z tytułu zmiany metody wyceny udziałów w j.podporządkowanych MPW	21 046 267,06	82 031 817,12
	b) strata netto	0,00	-712 690,03
8.1	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku</b>	<b>-11 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
II	<b>KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>1 738 566 135,19</b>	<b>1 864 287 810,11</b>
III	<b>KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>	<b>1 738 566 135,19</b>	<b>1 864 287 810,11</b>

Kraków, dnia 28.04.2016 r.

*Dotychczas*  
Sporządził: **Marcin Kanafer**  
CZŁONEK ZARZĄDU

*Wiceprezes Zarządu*  
Wiceprezes Zarządu: **Grzegorz Osieczek**

*Prezes Zarządu*  
Prezes Zarządu: **Ryszard Langat**

Podpis kierownika jednostki

**KRAKOWSKI HOLDING  
KOMUNALNY S.A.**

**INFORMACJA DODATKOWA  
do  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2015 ROKU**

**SPIS TREŚCI**

<b>I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KHK S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 ROKU</b>	<b>3</b>
<b>A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>4</b>
<b>B. BILANS</b>	<b>5</b>
<b>C. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>6</b>
<b>D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>8</b>
<b>E. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	
1. OPIS STOSOWANYCH METOD I ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ	12
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	34
4. DANE DO KONSOLIDACJI	37





## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I KRAKOWSKIEGO HOLDINGU KOMUNALNEGO S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

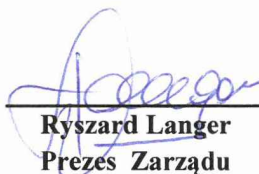
1. KHK S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Jana Brożka 3, 30-347 Kraków jest spółką akcyjną, której podstawowym przedmiotem działalności jest wg PKD:
  - 70.10.Z działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów
  - 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
  - 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
  - 66.19.Z pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i
  - 85.59.B pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane
  - 38.11.Z zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
  - 38.12.Z zbieranie odpadów niebezpiecznych
  - 38.21.Z obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne
  - 35.30.Z wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów
  - 35.11.Z wytwarzanie energii elektrycznej
  - 29.35.12.Z przesyłanie energii elektrycznej
  - 30.35.13.Z dystrybucja energii elektrycznej
  - 31.35.14.Z handel energią elektryczną
2. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieście Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000006301.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r.


Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność Spółki. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzania sprawozdania finansowego i zachował ciągłość ich stosowania. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

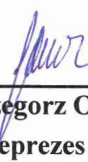
Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa, w tym z tytułu nadzoru.

  
\_\_\_\_\_  
**Jakub Bator**  
Członek Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
**Marcin Kandefor**  
Członek Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
**Ryszard Langer**  
Prezes Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
**Dorota Mach**  
Główny Księgowy

  
\_\_\_\_\_  
**Grzegorz Ostrzołek**  
Wiceprezes Zarządu

Kraków, dnia 28 kwietnia 2016 roku

**A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za lata kończące się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

	<u>Nota</u>	<u>01.01-31.12 2014</u>	<u>01.01-31.12 2015</u>
1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2,3	3 299	4 552
2. Koszty działalności operacyjnej	4	5 706	6 650
<b>I. Zysk ze sprzedaży</b>		<b>-2 407</b>	<b>-2 098</b>
3. Pozostałe przychody operacyjne	5	1 266	2 178
4. Pozostałe koszty operacyjne	6	2	1 156
<b>II. Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>-1 143</b>	<b>-1 076</b>
5. Przychody finansowe	7	22 729	383
6. Koszty finansowe	8	84	8
<b>III. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>21 502</b>	<b>-701</b>
7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
<b>IV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>21 502</b>	<b>-701</b>
8. Podatek dochodowy	9	-2	11
9. Obowiązkowe obciążenia (zmniejszenie zysku, zwiększenie straty)		0	0
10. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	26	21 046	82 032
<b>V. Zysk (strata) netto (*)</b>		<b>42 551</b>	<b>81 319</b>

(\*) zysk (strata) netto jednostki: 2014 r. - 21 504 tys. zł; 2015 r. - (-) 712 tys. zł

**B. BILANS**

za lata kończące się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>			
1. Wartości niematerialne i prawne	11	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10,12,13,14	238 499	580 188
3. Należności długoterminowe		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	15	1 710 277	1 840 512
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	79	85
<b>RAZEM AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>1 948 855</b>	<b>2 420 786</b>
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>			
1. Zapasy	17	388	0
2. Należności krótkoterminowe	18	36 414	30 617
3. Inwestycje krótkoterminowe	19	32 847	6 434
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	521	3
<b>RAZEM AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>70 170</b>	<b>37 054</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>2 019 025</b>	<b>2 457 840</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
1. Kapitał podstawowy	21	1 245 790	1 293 340
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	22	160 409	188 813
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	23	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	24,25	300 815	300 815
8. Zysk (strata) netto	26	42 551	81 319
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-11 000	0
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>1 738 565</b>	<b>1 864 288</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA</b>			
1. Rezerwy na zobowiązania	27	418	446
2. Zobowiązania długoterminowe	28	28 007	197 732
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29	15 044	44 324
4. Rozliczenia międzyokresowe	30	236 990	351 049
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>		<b>280 459</b>	<b>593 552</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>2 019 025</b>	<b>2 457 840</b>

**C. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za lata kończące się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/ w tysiącach złotych /

**1.01.-31.12 2014**      **1.01.-31.12 2015****A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH  
Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>42 551</b>	<b>81 319</b>
<b>II. Korekty o pozycje:</b>	<b>-70 252</b>	<b>-77 544</b>
1. Amortyzacja	71	77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-22 605	0
4. Zysk ( strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	-61	28
6. Zmiana stanu zapasów	-388	388
7. Zmiana stanu należności	-36 304	5 796
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	10 455	-601
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-250	-1 243
10. Inne korekty	-21 166	-81 988
<b>Przepiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-27 701</b>	<b>3 775</b>

**B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z  
DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

<b>I. Wpływy</b>	<b>22 605</b>	<b>0</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych	22 605	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>293 267</b>	<b>385 224</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	223 267	341 824
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	70 000	43 400
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepiwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-270 662</b>	<b>-385 224</b>



**cd. RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za lata kończące się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/ w tysiącach złotych /

	<u>01.01-31.12 2014</u>	<u>01.01-31.12 2015</u>
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>316 388</b>	<b>370 335</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	70 000	43 400
2. Kredyty i pożyczki	24 156	189 621
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	21 500
4. Inne wpływy finansowe	222 233	115 815
<b>II. Wydatki</b>	<b>11 000</b>	<b>15 300</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11 000	3 800
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	11 500
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>305 388</b>	<b>355 035</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO (A+B+C)</b>	<b>7 026</b>	<b>-26 413</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>7 026</b>	<b>-26 413</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	4	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>25 817</b>	<b>32 847</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)</b>	<b>32 847</b>	<b>6 434</b>

**D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za lata kończące się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/ w tysiącach złotych /

	<u>Nota</u>	<u>1.01.-31.12 2014</u>	<u>1.01.-31.12 2015</u>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>1 431 361</b>	<b>1 738 565</b>
▪ <i>korekta błędu podstawowego</i>		59 851	0
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>1 431 361</b>	<b>1 738 565</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		1 186 700	1 245 790
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	<b>26</b>	59 090	47 550
<b>1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		<b>1 245 790</b>	<b>1 293 340</b>
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0	0
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	<b>27</b>	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0	0
3.1. Zmiana udziałów (akcji) własnych	<b>28</b>	0	0
<b>3.2 Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		74 892	160 409
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	<b>29</b>	85 517	28 404
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>		<b>160 409</b>	<b>188 813</b>
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	<b>30</b>	0	0
<b>5.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		4 694	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	<b>31</b>	-4 694	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>240 964</b>	<b>300 815</b>
7.1. Korekty zysku z lat ubiegłych na początek okresu		59 851	0
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	<b>32</b>	300 815	300 815
<b>7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>300 815</b>	<b>300 815</b>
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0	0
- <i>korekty błędu podstawowego</i>	<b>33</b>	0	0
7.5. Zmiany i korekty straty z lat ubiegłych		0	0
- <i>zmniejszenia z tytułu pokrycia straty z kapitału zapasowego</i>		0	0
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.7 Zysk ( strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>300 815</b>	<b>300 815</b>
<b>8. Wynik netto</b>		<b>42 551</b>	<b>81 319</b>
a) a) zysk netto		42 551	81 319
b) b) strata netto	<b>34</b>	0	0
<b>8.1 Odpisy z zysku netto w ciągu roku</b>		<b>-11 000</b>	<b>0</b>
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU</b>		<b>1 738 565</b>	<b>1 864 288</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>		<b>1 738 565</b>	<b>1 864 288</b>

## E. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. OPIS STOSOWANYCH METOD RACHUNKOWOŚCI

#### ➤ STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

##### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu Spółki akcyjnej (poniesione w 1996 r. koszty wyceny wnoszonych aportów, opłaty sądowe i notarialne) oraz inne wartości niematerialne i prawne. Skapitalizowane koszty emisji akcji Spółka umorzyła w okresie 3 lat. Inne wartości niematerialne i prawne stanowi oprogramowanie. Roczne stawki amortyzacji dla oprogramowania komputerowego wynoszą 50%. Nabyte lub wytworzone we własnym zakresie prawa wycenia się po cenach nabycia lub koszcie wytworzenia skorygowanych o dotychczasowe umorzenie.

##### Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkowa zakupionych w okresie działalności Spółki środków trwałych ujmowana jest w wysokości ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Wartość początkową środków trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową z zastosowaniem amortyzacji przyspieszonej dla grupy środków KST-49 (zestawy komputerowe). Składniki majątku o wartości poniżej 3,5 tys. zł zaliczane są do środków trwałych a w momencie oddania ich do używania są jednorazowo umarzone. Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się średnio w danej grupie rodzajowej jak następuje:

- maszyny i urządzenia od 14,0% do 30,0%.
- pozostałe środki trwałe (o wartości poniżej 3,5 tys. zł) 100,0%

Wartość środków trwałych w budowie wykazywana jest w wysokości poniesionych nakładów na nabycie lub wytworzenie przyszłych środków trwałych. Do nakładów na środki trwałe w budowie nie zalicza się kosztów remontów, których celem jest odtworzenie zużytych elementów środków lub obiektów oraz kar i odszkodowań o charakterze strat. Nakłady na środki, które nie dały zamierzonego efektu podlegają odpisaniu w pozostałe koszty operacyjne.

## Inwestycje

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości art. 28.4 udziały w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz udziały w pozostałych podmiotach, wyceniane są według Metody Praw Własności, zgodnie z którą wykazuje się w aktywach trwałych bilansu w pozycji "udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności", w cenie ich nabycia powiększonej lub pomniejszonej o przypadające na rzecz jednostki dominującej, zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z właścicielami, z tym, że udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy oraz odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i księgowych, przypadający za dany okres sprawozdawczy.

Wartość przekazanych składników majątku na podwyższenie kapitałów spółek zależnych, do momentu otrzymania za nie akcji (objęcia) ujmowana jest jako inne długoterminowe aktywa finansowe spółki dominującej.

## Należności i zobowiązania: kredyty i pożyczki

Należności i zobowiązania (za wyjątkiem kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Kwoty przedawnionych zobowiązań podlegają zarachowaniu w pozostałe przychody operacyjne, a kwoty przedawnionych należności podlegają odpisaniu w pozostałe koszty operacyjne.

Kredyty i pożyczki wycenia i prezentuje się według skorygowanej ceny nabycia. Różnicę pomiędzy przypadającą na dzień bilansowy ceną nabycia, a ceną skorygowaną zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

## Finansowe składniki aktywów obrotowych

Finansowe składniki aktywów obrotowych (papiery wartościowe – z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu – w tym dłużne, pożyczki i inne krótkoterminowe aktywa finansowe) na dzień bilansowy wycenia się według skorygowanej ceny nabycia. Różnicę pomiędzy przypadającą na dzień bilansowy ceną nabycia, a ceną skorygowaną zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

## Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Na koniec roku środki pieniężne przelicza się według średniego kursu zakupu NBP dla danej waluty obcej na dzień kończący rok. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów operacji finansowych.

## Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy tworzyło 129.334 akcji o wartości nominalnej 10.000 złotych każda.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego przelana została nadwyżka powstała w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

## Dłużne papiery wartościowe

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wycenia się wg wartości nominalnej tj. wg równowartości otrzymanych od nabywcy środków pieniężnych a należne nabywcom odsetki naliczane są bieżąco w każdym okresie sprawozdawczym

## Kursy walut

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych odpowiednio dla 2013 r. i 2014 r.:

- z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r. - Euro równy 4,2623 zł
- z tabeli NBP nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r. - Euro równy 4,2615 zł



**DOKONANE ZMIANY ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I ZASAD WYCENY W ROKU OBROTOWYM**

Nie dokonano zmian polityki rachunkowości ani zasad wyceny.

**ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Nie wystąpiły zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

**PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dane i informacje w niniejszym sprawozdaniu finansowym są w pełni porównywalne.

**NIE UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU ZNACZĄCE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM**

Zdarzenia tego typu nie wystąpiły.

**UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU ZDARZENIA Z LAT UBIEGŁYCH**

Zdarzenia tego typu nie wystąpiły.

**UMOWY NIE UWZGLĘDNIONE W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPLYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

Nie występują umowy, których nie ujawniono i nie uwzględniono w sprawozdaniu, a umowy te miałyby wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

**TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI (JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI)**

Nie odnotowano transakcji zawartych ze stronami powiązanyymi, na warunkach innych niż rynkowe. Ponadto Spółka jako jednostka dominująca uczestnicząca w Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK), zgodnie z art.11 ust.8 w związku z art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych jest zwolniona ze zastosowania obostrzeń w zakresie ustalania i dokumentowania cen transakcyjnych w przypadku świadczeń między spółkami tworzącymi PGK.

**INFORMACJA O ZANIECHANIEJ DZIAŁALNOŚCI**

Nie odnotowano w roku sprawozdawczym ani nie przewiduje się zaniechania działalności, która miałaby wpływ na przychody, koszty i wyniki spółki.

**CZAS TRWANIA SPÓŁKI**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

**SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI (na dzień sporządzenia Informacji Dodatkowej)**

**Rada Nadzorcza** pracowała w następującym składzie (od 26 lipca 2013 roku):

Przewodniczący:	<b><i>Tadeusz Tata</i></b>
Wiceprzewodniczący:	<b><i>Krzysztof Kowal</i></b>
Sekretarz	<b><i>Łukasz Osmenda</i></b>
Członek	<b><i>Katarzyna Bury</i></b>
Członek	<b><i>Tomasz Falkowicz</i></b>
Członek	<b><i>Sebastian Ramenda</i></b>

**Zarząd KHK S.A.** pracował w następującym składzie (do 31 grudnia 2015 roku):

Prezes Zarządu:	<b><i>Ryszard Langer</i></b>
Wiceprezes Zarządu:	<b><i>Grzegorz Ostrzolek</i></b>
Członek Zarządu:	<b><i>Jakub Bator</i></b>
Członek Zarządu:	<b><i>Jacek Gryzł</i></b>
Członek Zarządu:	<b><i>Zdzisława Głód</i></b>

**Zarząd KHK S.A.** pracował w następującym składzie (od 01 stycznia 2016 roku):

Prezes Zarządu:	<b><i>Ryszard Langer</i></b>
Wiceprezes Zarządu:	<b><i>Grzegorz Ostrzolek</i></b>
Członek Zarządu:	<b><i>Jakub Bator</i></b>
Członek Zarządu:	<b><i>Marcin Kandefer</i></b>

## Noty i szczegółowe objaśnienia poszczególnych pozycji sprawozdania

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>		
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>	2 038	2 965
Przychody ze sprzedaży produktów	2 082	3 124
Zmiana stanu produktów	46	-34
Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	1 171	1 463
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
	<b>3 299</b>	<b>4 552</b>
<b>2. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów</b>		
Przychody ze sprzedaży usług holdingowych	1 423	2 560
Przychody ze sprzedaży usług szkoleniowych	40	0
Przychody ze sprzedaży pozostałych	619	564
	<b>2 082</b>	<b>3 124</b>
<b>3. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów</b>		
Sprzedaż towarów na kraj	0	0
Sprzedaż produktów na kraj	2 082	3 124
	<b>2 082</b>	<b>3 124</b>
<b>4. Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	71	77
Zużycie materiałów i energii	57	82
Usługi obce	2 627	2 500
Podatki i opłaty	88	120
Wynagrodzenia	2 375	3 173
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	393	606
Pozostałe koszty rodzajowe	95	92
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
	<b>5 706</b>	<b>6 650</b>
<b>5. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	576	1 517
Inne przychody operacyjne (nota 5.1.)	690	661
	<b>1 266</b>	<b>2 178</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>5.1 Inne przychody operacyjne</b>		
Rozwiązane rezerwy	0	0
Darowizny wewnątrzgrupowe	500	247
Dopłaty	0	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	215
Zwrot kosztów postępowania sądowego i arbitrażu	0	0
Rozliczenie aportu (nadwyżka wartości środków trwałych)	0	0
Odzyski z likwidacji aktywów trwałych	0	0
Zwrot nadpłaconych składek ZUS	5	24
Pozostałe	185	175
	<b>690</b>	<b>661</b>
<b>6. Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	0	678
Inne koszty operacyjne (nota 6.1.)	2	477
	<b>2</b>	<b>1 156</b>
<b>6.1 Inne koszty operacyjne</b>		
Utworzone rezerwy	0	0
Zapłacone kary i grzywny	0	
Przebiegowane dotacje (EFS)	0	0
Korekty wartości zapasów	0	0
Przekazane darowizny wewnątrzgrupowe	0	141
Pozostałe darowizny pieniężne	2	0
Nieodpłatnie przekazane aktywa trwałe	0	0
Likwidacja aktywów trwałych i obrotowych	0	0
Koszty postępowania układowego, sądowego i arbitrażu	0	22
Pozostałe	0	315
	<b>2</b>	<b>477</b>
<b>7. Przychody finansowe</b>		
Dywidendy z tytułu udziałów, w tym:	22 000	0
- od jednostek powiązanych	22 000	0
Odsetki, w tym:	605	368
- od jednostek powiązanych	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	119	15
Inne przychody finansowe (nota 7.1)	4	0
	<b>22 729</b>	<b>383</b>



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>7.1. Inne przychody finansowe</b>		
Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	0	0
Naliczone odsetki	4	0
Rezerwy na zobowiązania odsetkowe	0	0
Pozostałe	0	0
	<u>4</u>	<u>0</u>
<b>8. Koszty finansowe</b>		
Odsetki, w tym:	0	0
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne koszty finansowe ( <b>nota 8.1</b> )	84	8
	<u>84</u>	<u>8</u>
<b>8.1. Inne koszty finansowe</b>		
Wartość sprzedanych papierów wartościowych	0	0
Ujemne różnice kursowe	0	8
Prowizja przygotowawcza organizacji emisji obligacji	84	0
	<u>84</u>	<u>8</u>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>9. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto</b>		
Zysk (Strata brutto)	21 502	-701
Dochód ze źródeł przychodów położonych za granicą	0	0
Wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 226	2 279
Przychody zwolnione i dochody podlegające opodatkowaniu	-23 307	-1 555
Darowizny	0	0
Otrzymane dochody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	0	0
Razem zwiększenia (zmniejszenia) podstawy opodatkowania	-22 081	724
Podstawa opodatkowania	-579	23
Podatek dochodowy Spółki	0	4
<b>Podatek dochodowy przypadający na Spółkę w ramach rozliczeń PGK</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
Odliczenie strat z lat ubiegłych w ramach PGK	0	0
Podatek odroczony (+ rezerwa / - aktywa)	-2	-6
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-2</b>	<b>11</b>

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto zostało przedstawione przy założeniu odrębnego rozliczenia podatku przez KHK S.A.

W latach 1997 do 2015 spółka rozlicza się w zakresie podatku dochodowego w ramach podatkowej grupy kapitałowej sumą dochodów i strat spółek ją tworzących.

Podatek naliczony, który uwzględnia się w rozliczeniu PGK wynosi 17 887 złotych.

Po korekcie o podatek odroczony -6 301 złotych, w sprawozdaniu finansowym KHK S.A. należy wykazać podatek dochodowy w wysokości 11 586 złotych.

**Szczegółowe zestawienie pozycji kształtujących wynik podatkowy za rok 2015 zawiera tabela w części 4. Dane do konsolidacji.**

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

**2014****2015****10. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale**

Poniesione w roku obrotowym, w tym na:

	<u><b>106</b></u>	<u><b>7</b></u>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• wartości niematerialne i prawne</li> <li>• grunty własne</li> <li>• budynki i budowle</li> <li>• urządzenia techniczne i maszyny</li> <li>• środki transportu</li> <li>• pozostałe środki trwałe</li> </ul>	2 0 0 72 0 32	7 0 0 0 0 0
Środki trwałe w budowie (poniesione w roku obrotowym)	223 515	341 076
Planowane na następny rok obrotowy	<u><b>426 169</b></u>	<u><b>83 593</b></u>
<b>Z tego - nakłady na ochronę środowiska</b>		
* poniesione w roku obrotowym	223 515	117 561
* planowane na następny rok obrotowy	425 487	82 792

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

**2014**                      **2015**

**11. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych**

<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA POCZĄTEK ROKU</b>	<b>59</b>	<b>60</b>
Zwiększenia z tytułu	4	7
• zakupy	4	7
• inne	0	0
Zmniejszenia z tytułu	3	0
• likwidacja	3	0
• inne	0	0
<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>60</b>	<b>67</b>
<b>UMORZENIE</b>		
Stan na początek roku	59	60
zmniejszenia – likwidacja	3	0
Amortyzacja za rok obrotowy	4	7
Stan na koniec roku	60	67
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**12. Rzeczowy majątek trwały**

Środki trwałe, w tym:	<b>4 551</b>	<b>5 163</b>
• grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	4 490	5 044
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
• urządzenia techniczne i maszyny	56	115
• środki transportu	0	0
• pozostałe środki trwałe	5	4
Środki trwałe w budowie ( nota 12.1)	233 948	575 025
Zaliczki na poczet inwestycji	0	0
	<b>238 499</b>	<b>580 188</b>

**12.1 Środki trwałe w budowie**

Koszt wytworzenia środków trwałych, w tym:		
• dostawy robót i usług obcych	232 777	565 883
• zakupy inwestycyjne	0	0
• likwidacja środków trwałych i obrotowych w związku z podjętą budową nowego środka trwałego	0	0
• odsetki pożyczki	1 171	3 655
• inne (koszty funkcjonowania Jednostki Realizującej Projekt budowy ZTPO)	0	5 487
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>233 948</b>	<b>575 025</b>



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

**13. Tabela ruchu środków trwałych w roku 2015**

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty	Budynki, lokale, obiekty inż.	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Stan na początek roku</b>	<b>4 490</b>	<b>0</b>	<b>224</b>	<b>1</b>	<b>149</b>	<b>4 864</b>
<b>Zwiększenia razem, w tym:</b>	<b>554</b>	<b>0</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>683</b>
• zakupy	554	0	124	0	4	683
• przyjęcie z (budowy) wytworzenia	0	0	0		0	0
• przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	0	0
• nieodpłatne przejęcie	0	0	0	0	0	0
• aport	0	0	0	0	0	0
• inne	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
• sprzedaż	0	0	0	0	0	0
• likwidacja	0	0	13	0	0	13
• darowizna	0	0	0	0	0	0
• wycofanie do pozabilans.	0	0	0	0	0	0
• aport	0	0	0	0	0	0
• inne	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>5 044</b>	<b>0</b>	<b>336</b>	<b>1</b>	<b>153</b>	<b>5 534</b>
<b>AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168</b>	<b>1</b>	<b>144</b>	<b>313</b>
<b>Zwiększenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>71</b>
• amortyzacja za rok	0	0	66	0	5	71
• aktualizacja	0	0	0	0	0	0
• inne (przekwalifikowanie)	0	0	0	0	0	0
• odpis	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
• amortyzacja za rok	0	0	13	0	0	13
• aktualizacja	0	0	0	0	0	0
• inne (przekwalifikowanie)	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>221</b>	<b>1</b>	<b>149</b>	<b>371</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>4 490</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>4 551</b>
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>5 044</b>	<b>0</b>	<b>115</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>5 163</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>14. Środki trwale bilansowe i pozabilansowe</b>		
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (brutto)</b>		
• własne	4 864	5 534
• używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku Spółki	0	0
<b>RAZEM ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE</b>	<b><u>4 864</u></b>	<b><u>5 534</u></b>
<b>ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE</b>		
• używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku Spółki	0	0
<b>RAZEM ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Inwestycje długoterminowe</b>		
Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>1 710 277</u>	<u>1 840 512</u>
• w jednostkach powiązanych (nota od 15.1 do 15.3)	1 710 277	1 840 512
• w pozostałych jednostkach	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>1 710 277</u></b>	<b><u>1 840 512</u></b>
<b>15.1 Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych</b>		
Udziały i akcje, w tym:	<u>1 710 277</u>	<u>1 840 512</u>
• w jednostkach podporządkowanych (nota 15.1.1)	1 710 277	1 840 512
Inne papiery wartościowe	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>1 710 277</u></b>	<b><u>1 840 512</u></b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

**15.1.1 Tabela ruchu aktywów finansowych (akcji) w jednostkach zależnych w 2015 r.**

WARTOŚĆ BRUTTO	MPWiK S.A.	MPEC S.A.	MPK S.A.	ARM S.A.	Razem
<b>Stan na początek roku</b>	<b>980 238</b>	<b>357 515</b>	<b>719 501</b>	<b>69 416</b>	<b>2 126 670</b>
<b>Zwiększenia razem, w tym:</b>	<b>71 043</b>	<b>10 124</b>	<b>30 611</b>	<b>18 458</b>	<b>130 236</b>
• zakupy (nowe emisje)	4 803	0	0	43 400	48 203
• konwersja wniesionych a nie zarejestrowanych	0	0	0	0	0
• udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	66 240	10 124	30 611	-24 943	82 032
<b>Zmniejszenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
• sprzedaż akcji	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 051 281</b>	<b>367 639</b>	<b>750 112</b>	<b>87 874</b>	<b>2 256 905</b>
<b>AMORTYZACJA (ODPISY AKTUALIZUJĄCE)</b>					<b>0</b>
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416 393</b>	<b>0</b>	<b>416 393</b>
<b>Zwiększenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
• aktualizacja	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
• sprzedaż akcji	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416 393</b>	<b>0</b>	<b>416 393</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>					
<b>Stan na początek roku</b>	<b>980 238</b>	<b>357 515</b>	<b>303 108</b>	<b>69 416</b>	<b>1 710 277</b>
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 051 281</b>	<b>367 639</b>	<b>333 719</b>	<b>87 874</b>	<b>1 840 512</b>

Łączna wartość aktywów finansowych (akcji) po uwzględnieniu wyceny udziałów wg Metody Praw Własności wyniosła na koniec 2015 roku **1 840 512 tys. zł.**

Zgodnie z przyjętą i obowiązującą od 2013 r. nową polityką rachunkowości do wyceny długoterminowych aktywów finansowych (akcji) spółek podporządkowanych stosowana jest metoda praw własności. Skutkiem zmiany metody wyceny jest nie tylko obniżanie, ale również zwiększanie wartości akcji z tytułu realizacji zysków przez spółki podporządkowane.

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

**15.2. Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31 grudnia 2015 r.**

Nazwa jednostki i siedziba jednostki	MPWiK S.A. (Kraków, ul. Senatorska 1)	MPEC S.A. (Kraków, al. Jana Pawła II 188)	MPK S.A. (Kraków, ul. Św. Wawrzyńca 13)	ARM S.A. (Kraków, ul. Floriańska 31)
% udział w kapitale	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
% posiadanych głosów	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Zysk (strata) netto za ostatni rok obrotowy	67 283	10 327	30 611	-24 943
Należności od jednostki zależnej	134	163	19	0
Zobowiązania wobec jednostki zależnej	2 549	447		
Przychody z transakcji z jednostką zależną za rok obrotowy	925	1 001	1 004	26
Darowizny wewnątrzgrupowe	0	83	24	
Koszty transakcji z jednostką zależną za rok obrotowy			230	

**15.3 Tabela ruchu finansowego majątku trwałego**

	2014	2015
<b>Stan na początek roku</b>	<b>1 559 379</b>	<b>1 710 277</b>
Zwiększenia z tytułu:	150 898	130 235
• objęcia akcji w kapitale MPWiK S.A.	0	4 803
• objęcia akcji w kapitale MPK S.A.	30 000	0
• objęcia akcji w kapitale ARM S.A.	40 000	43 400
• przekazane aporty na podwyższenie kapitału	0	0
• udziały w jednostkach podporządkowanych	80 898	82 032
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
• wyceny pożyczek	0	0
• odpisu trwałej utraty wartości akcji MPK S.A.	0	0
• przekwalifikowania do pożyczek	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 710 277</b>	<b>1 840 512</b>

**16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku	79	85
Inne długoterminowe rozliczenia	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>79</b>	<b>85</b>

**17. Zapasy**

• odpis aktualizujący wartość zapasów		-583
Materiały	388	583
Towary	0	0
Opakowania	0	0
Zaliczki na poczet dostaw	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>388</b>	<b>0</b>



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>18. Należności krótkoterminowe</b>		
Należności od jednostek powiązanych	<b>10 442</b>	<b>12 726</b>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	<u>85</u>	<u>315</u>
o do 12 miesięcy	85	315
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	<u>10 357</u>	<u>12 411</u>
Należności od pozostałych jednostek,	<b>25 972</b>	<b>17 986</b>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	<u>7</u>	<u>230</u>
o do 12 miesięcy	7	230
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• Należności publiczno-prawne, w tym:	<u>25 964</u>	<u>17 756</u>
o z tytułu podatków,	25 964	17 756
o dotacji	0	0
o ceł	0	0
o ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0	0
o innych	0	0
• Inne należności	<u>0</u>	<u>0</u>
• Należności dochodzone na drodze sądowej	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Razem należności brutto</b>	<b>36 414</b>	<b>30 712</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	95
<b>Razem należności netto</b>	<b><u>36 414</u></b>	<b><u>30 617</u></b>
<b>19. Inwestycje krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
• w jednostkach powiązanych (nota 19.1)	0	0
• w jednostkach pozostałych (nota 19.2)	0	0
• środki pieniężne i inne aktywa finansowe (nota 18.3)	32 847	6 434
Inne inwestycje krótkoterminowe	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>32 847</b>	<b>6 434</b>
<b>19.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych</b>		
Udziały i akcje	0	0
Inne papiery wartościowe	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>19.2 Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</b>		
Udziały i akcje	0	0
Inne papiery wartościowe (powiększone o dyskonto na BZ)	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty bankowe od 3 do 12 m-cy + odsetki)	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>19.3 Środki pieniężne i inne aktywa finansowe</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	32 637	3 971
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe do 3 m-cy, weksle, czeki obce)	210	2 463
Inne aktywa pieniężne (odsetki naliczone od lokat do 3 m-cy, środki pieniężne w drodze, rozliczenia)	0	0
	<b>32 847</b>	<b>6 434</b>
<b>20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
Z tytułu naliczonych podatków	0	0
Z tytułu przedpłaty na prenumeraty	0	0
Z tytułu przedpłaty na usługi fakturowane	521	3
Z tytułu ubezpieczeń	0	0
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
	<b>521</b>	<b>3</b>
<b>21. Kapitał podstawowy</b>		

Według stanu na dzień 31.12.2015 roku, kapitał podstawowy tworzą 129.334 akcje zwykłe imienne o wartości nominalnej 10.000 złotych każda. Wszystkie akcje są własnością jednego akcjonariusza, którym jest Gmina Miejska Kraków. Z pośród wszystkich, akcje serii A1 stanowią kapitał założycielski KHK S.A. w Krakowie. Akcje serii B1-B3 zostały wniesione przez właściciela dnia 25.10.1996 roku jako aport odpowiadający 100% udziałów w Spółkach MPWiK S.A., MPEC S.A. i MPK S.A. wymienionych w nocie 15.2. Pozostałe akcje stanowią odzwierciedlenie kolejnych podwyższeń kapitału dokonanych przez właściciela. Specyfikacje emisji przedstawia (nota 21.1), a zmiany i bieżącą wartość kapitału podstawowego zawiera nota 21.2.

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

**21.1 Specyfikacja serii /w tysiącach złotych/**

Wyszczególnienie	Ilość akcji	cena nominal	cena emisyjna	wartość nominalna	wartość emisyjna
A1-0000001 - A1-0000010	10	10	30	100	300
B1-0000001 - B1-0026373	26 373	10	10	263 730	263 730
B2-0000001 - B1-0045684	45 684	10	10	456 840	456 840
B3-0000001 - B1-0013764	13 764	10	10	137 640	137 640
(B2-0045117 - B2-0045684)*	-566	10	10	-5 660	-5 660
B4-0000001 - B4-0001682	1 682	10	10	16 820	16 820
C-0000001 - C-0001536	1 536	10	10	15 360	15 362
D-0000001 - D-0000103	103	10	100	1 030	10 300
D1-0000001 - D1-0000117	117	10	100	1 170	11 700
D2-0000001 - D1-0000082	82	10	95	820	7 790
D3-0000001 - D3-0000066	66	10	100	660	6 600
D4-0000001 - D4-0000050	50	10	100	500	5 000
E-0000001 - E-0000003	3	10	100	30	300
E-0000004 - E-0000028	25	10	99	250	2 480
F-0000001 - F-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F1-0000001 - F1-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F2-0000001 - F2-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F3-0000001 - F3-0000167	167	10	100	1 670	16 700
G-0000001 - G-0001584	1 584	10	10	15 840	15 840
H-0000001 - H-0000200	200	10	100	2 000	20 000
H1-0000001 - H1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
H2-0000001 - H2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
H3-0000001 - H3-0000132	132	10	100	1 320	13 200
I-0000001 - I-0000200	200	10	100	2 000	20 000
I1-0000001 - I1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
I2-0000001 - I2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
I3-0000001 - I3-0000135	135	10	100	1 350	13 500
J-0000001 - J-0000648	648	10	10	6 480	6 480
K-0000001 - K-0000300	300	10	100	3 000	30 000
L-0000001 - L-0000199	199	10	10	1 990	1 990
L1-0000001 - L1-0000500	500	10	10	5 000	5 000
K1-0000001 - K1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
M-0000001 - M-0000030	30	10	1 000	300	30 000
N-0000001 - N-0000020	20	10	1 000	200	20 000
N1-0000001 - N1-0000010	10	10	1 000	100	10 000
N2-0000001 - N2-0000005	5	10	1 000	50	5 000
N3-0000001 - N3-003465	3 465	10	10	34 650	34 650
N4-0000001 - N4-000045	45	10	1 000	450	45 000
N5-0000001 - N5-001012	1 012	10	10	10 120	10 120
N6-0000001 - N6-000048	48	10	1 000	480	48 000

\* umorzenie wartości akcji serii B2 w związku z równoczesnym podwyższeniem kapitału w serii B4

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

**21.1 Specyfikacja serii /w tysiącach złotych/ - cd.**

Wyszczególnienie - cd.	Ilość akcji	cena nominaln	cena emisyjna	wartość nominalna	wartość emisyjna
N7-0000001 - N7-0000005	5	10	1 000	50	5 000
N8-0000001 - N8-002786	2 786	10	10	27 860	27 860
N9-0000001 - N9-000179	179	10	10	1 790	1 790
N10-0000001 - N10-000060	60	10	975	600	58 500
O1-0000001 - O1-000171	171	10	łączna	1 710	1 719
O2-0000001 - O2-000227	227	10	łączna	2 270	2 271
O3-0000001 - O3-001890	1 890	10	łączna	18 900	18 905
O4-0000001 - O4-001112	1 112	10	łączna	11 120	11 127
O5-0000001 - O5-000050	50	10	10	500	500
O6-0000001 - O6-000400	400	10	10	4 000	4 000
O7-0000001 - O7-000400	400	10	10	4 000	4 000
O8-0000001 - O8-000004	4	10	10	40	40
O9-0000001 - O9-000100	100	10	10	1 000	1 000
O10-0000001 - O10-000190	190	10	łączna	1 900	1 909
O11-0000001 - O11-000449	449	10	10	4 490	4 490
O12-0000001 - O12-000320	320	10	10	3 200	3 200
O13-0000001 - O13-001130	1 130	10	10	11 300	11 300
P1-0000001 - P1-000522	522	10	łączna	5 220	5 300
P2-0000001 - P2-001020	1 020	10	10	10 200	10 200
P3-0000001 - P3-000960	960	10	łączna	9 600	9 605
P4-0000001 - P4-002931	2 931	10	łączna	29 310	29 312
R1-0000001 - R1-003330	3 330	10	łączna	33 300	33 800
R2-0000001 - R2-001500	1 500	10	łączna	15 000	30 000
R3-0000001 - R3-000469	469	10	łączna	4 690	4 694
R4-0000001 - R4-003940	3 940	10	łączna	39 400	40 000
R5-0000001 - R5-001500	1 500	10	łączna	15 000	30 000
R6-0000001 - R6-000480	480	10	łączna	4 800	4 803
R7-0000001 - R7-004275	4 275	10	łączna	42 750	43 400
<b>Razem kapitał akcyjny</b>	<b>129 334</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1 293 340</b>	<b>1 803 907</b>



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>21.2 Zmiany stanu kapitału podstawowego</b>		
Kapitał podstawowy na początek roku	<b>1 186 700</b>	<b>1 245 790</b>
Zwiększenia - w tym:	<b>59 090</b>	<b>47 550</b>
• z tytułu emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	59 090	47 550
• z podwyższenia wartości akcji z kapitału zapasowego	0	0
• inne	0	0
Zmniejszenia - w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
• umorzenie akcji	0	0
• na zasilenie kapitału	0	0
• na pokrycie straty bilansowej	0	0
• inne	0	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec roku</b>	<b>1 245 790</b>	<b>1 293 340</b>
<b>22. Kapitał zapasowy</b>		
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	160 163	161 062
Tworzony ustawowo	20	0
Tworzony zgodnie ze statutem	226	27 751
Z dopłat wspólników	0	0
Inny	0	0
	<b>160 409</b>	<b>188 813</b>
<b>22.1 Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>		
Kapitał zapasowy na początek roku	74 892	160 409
Zwiększenia - w tym:	<b>85 517</b>	<b>28 404</b>
z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 604	653
z odpisów ustawowych z zysku	0	0
z odpisów statutowych z zysku	69 913	27 751
inne (aktualizacja wyceny rozchodowych środków trwałych)	0	0
Zmniejszenia - w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
pokrycia straty bilansowej	0	0
inne (aktualizacja wyceny rozchodowych środków trwałych)	0	0
<b>Kapitał zapasowy na koniec</b>	<b>160 409</b>	<b>188 813</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>23. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>		
Kapitał inwestycyjny	0	0
Wniesione a nie zarejestrowane wkłady (aport) na kapitał podstawowy	0	0
Wniesione a nie zarejestrowane wkłady (aport) na kapitał zapasowy	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>23.1 Zmiany stanu kapitałów rezerwowych</b>		
Kapitały rezerwowe na początek roku	<b>4 694</b>	<b>0</b>
Zwiększenia z tytułu:	<u>0</u>	<u>0</u>
· aportu dokumentacji z przeznaczeniem dla ARM S.A.	0	0
· aportu przyłączy wod.-kan. z przeznaczeniem dla	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	<u>4 694</u>	<u>0</u>
· rejestracji podwyższenia kapitału podstawowego	4 690	0
· rejestracji podwyższenia kapitału zapasowego	4	0
<b>Kapitały rezerwowe na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>24. Zysk z lat ubiegłych</b>		
Zysk z lat ubiegłych na początek roku	240 964	300 815
Korekta z tytułu zmiany metody wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych wg MPW	59 851	0
Zysk z lat ubiegłych na początek roku - po korektach	<b>300 815</b>	<b>300 815</b>
· zwiększenia z tytułu podziału zysku	69 913	27 751
· odpis na kapitał zapasowy	69 913	27 751
· dywidendy	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>300 815</b>	<b>300 815</b>
<b>25. Strata z lat ubiegłych</b>		
Strata z lat ubiegłych na początek roku	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia - w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
• przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
• dywidendy	0	0
• odpis na kapitał podstawowy	0	0
• odpis na kapitał zapasowy	0	0
• odpis na kapitały rezerwowe	0	0
• tantiemy dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	0	0
• inne	0	0
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	<b>0</b>	<b>0</b>
• pokrycie straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	0	0
• obniżenie kapitału podstawowego	0	0
• inne	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26. Zysk (strata) bieżącego roku obrotowego</b>		
Zysk roku obrotowego, w tym:		
• jednostki za rok obrotowy	21 504	-712
• udział w zyskach jednostek podporządkowanych wg MPW	21 046	82 032
<b>Razem zysk (strata) do podziału lub pokrycia</b>	<b>42 551</b>	<b>81 320</b>

Zgodnie z przyjętą i obowiązującą od 2013 r. nową polityką rachunkowości do wyceny długoterminowych aktywów finansowych (akcji) spółek podporządkowanych stosowana jest metoda praw własności. Skutkiem zmiany metody wyceny, jest nie tylko obniżanie, ale również zwiększenie wartości akcji z tytułu realizacji zysków przez spółki podporządkowane. Przy stosowaniu metody praw własności w rachunku zysków i strat wykazuje się, w oddzielnej pozycji udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej.

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

**2014****2015****26.1 Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą MPW**

Dochody i straty w Spółkach podporządkowanych, w tym:

• MPWiK S.A.	36 582	66 240
• MPEC S.A.	-4 066	10 124
• MPK S.A.	9 821	30 611
• ARM S.A.	-21 291	-24 943

**Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW****21 046****82 032****27. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)**

Zysk (strata) do podziału / pokrycia:

	<b><u>42 551</u></b>	<b><u>81 320</u></b>
· odpis na kapitał zapasowy	42 551	81 320
· wypłata dywidendy	0	0

Saldo niepodzielonego zysku (pokrytej straty)

**0****0****28. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

10

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:

405434

• krótkoterminowe

○ rezerwa na odprawy dla Zarządu

126

149

○ rezerwa na nagrody dla pracowników

136

169

○ rezerwa na nagrody dla Zarządu

144

101

○ rezerwa na nagrody jubileuszowe

0

15

Pozostałe rezerwy, w tym:

1212

• rezerwa na dostawy i usługi (audyt)

12

12

**418****446****28.1 Zmiany stanu rezerw na zobowiązania**

Stan rezerw na początek roku

**479****418**

Zwiększenia - w tym:

029

• z tytułu odroczonego podatku dochodowego

0

0

• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

0

29

• pozostałych rezerw

0

0

Zmniejszenia - w tym:

611

• z tytułu odroczonego podatku dochodowego

12

1

• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

50

0

• pozostałych rezerw

0

0

**Stan na koniec roku****418****446**

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.

/w tysiącach złotych/

**2014****2015****29. Zobowiązania długoterminowe**

<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>28 007</b>	<b>197 732</b>
• kredyty i pożyczki (NFOSiGW)	28 007	197 732
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
• inne zobowiązania finansowe	0	0
• inne	0	0

**29.1 Zobowiązania długoterminowe**

• od 1 roku do 3 lat	0	39 764
• powyżej 3 lat do 5 lat	0	39 764
• powyżej 5 lat	28 007	118 204

**30. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne**

<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>2</b>	<b>160</b>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie wymagalności:	<u>2</u>	<u>160</u>
o do 12 miesięcy	2	160
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>15 036</b>	<b>44 162</b>
• kredyty i pożyczki	<u>0</u>	<u>19 882</u>
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	10 000
• inne zobowiązania finansowe	<u>0</u>	<u>0</u>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	<u>1 097</u>	<u>480</u>
o do 12 miesięcy	1 097	480
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	<u>13 650</u>	<u>13 577</u>
o z tytułu podatków,	13 602	13 468
o ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	48	109
• Z tytułu wynagrodzeń	<u>1</u>	<u>5</u>
• Inne zobowiązania	<u>288</u>	<u>218</u>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>15 038</b>	<b>44 321</b>
- w tym zobowiązania z tytułu uzyskania prawa własności		
<b>Fundusze specjalne</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne</b>	<b>15 044</b>	<b>44 324</b>



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

**31.**

W Spółce nie występują zobowiązania krótkoterminowe zabezpieczone na majątku.

	2014	2015
<b>32. Rozliczenia międzyokresowe</b>		
Ujemna wartość firmy	<u>0</u>	<u>0</u>
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	<b>236 990</b>	<b>351 049</b>
• Długoterminowe – z tego:	<b>236 926</b>	<b>334 415</b>
○ wartość majątku użyczonego	0	0
○ rozliczenia międzyokresowe przychodów (dotacja NFOŚiGW)	236 926	334 415
• Krótkoterminowe - z tego:	<b>64</b>	<b>16 634</b>
○ przedpłaty na dostawy	0	0
○ refundacja PFRON z tytułu zakupów	0	0
○ rozliczenia międzyokresowe przychodów (dotacja NFOŚiGW)	64	16 634

**33. Zobowiązania pozabilansowe**

Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:

1. MPEC S.A. (poręczenia wekslowe)	97 372	101 931
2. MPK S.A. (poręczenia wekslowe i koncernowe)	0	0
3. GMK (zabezpieczenie dotacji z MENiS)	0	0
4. BGK (gwarancja na zabezpieczenie zapłaty Wykonawcy Robót)	0	273 029
5. Hipoteka umowna	<u>0</u>	<u>337 500 000</u>
	<b>97 372</b>	<b>337 874 960</b>

1. Uchwałą nr 14 KHK/2001 Walnego Zgromadzenia KHK S.A. z dnia 26 lipca 2001 roku zobowiązano KHK S.A. do udzielenia poręczenia wekslowego dla MPEC S.A. na rzecz Ministerstwa Finansów – Wydział Gwarancji i Poręczeń na kwotę do równowartości 11.600.000 USD oraz 13.300.000 EUR. Poręczenie stanowi zabezpieczenie gwarancji udzielonej przez Skarb Państwa Bankowi Światowemu z tytułu kredytu przeznaczonego na modernizację krakowskiego systemu ciepłowniczego oraz przedsięwzięć termo-modernizacyjnych w systemie ESCO. Planowany termin wygaśnięcia poręczenia 1 maja 2018 roku.

W 2015 roku zostały zawarte kolejne Umowy zastawu rejestrowego i finansowego na Akcjach ARM S.A. w celu zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej, udzielonego na podstawie umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2011 r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 335.000.000,00 zł. dla Agencji Rozwoju Miasta SA, z siedzibą: 31-019 Kraków, ul. Floriańska 31, Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi: 478.150.000,00 zł (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

W 2014 r. zawarto umowę o udzielenie gwarancji w ramach linii nr 4614-0768 z dnia 22.08.2014 r. z limitem w wysokości 800.000.000,00 zł. obowiązująca do 31.12.2016 r. przyznany na zabezpieczenie całkowitej zapłaty wynagrodzenia Wykonawcy Robót, (POSCO Construction@ Engineering Co. Ltd), wynikającego z Kontraktu Nr 1 lub skutecznego rozwiązania Kontraktu Nr 1. W związku z zapłatą wynagrodzenia Wykonawcy kwota udzielonej linii gwarancyjnej na dzień 31.12.2015 r. uległa zmniejszeniu do wartości: 273.028.961,32 zł.

Hipoteka umowna na nieruchomości na ul. Giedroycia, dz. 64/10, 64/17 i 64/32 na zabezpieczenie pożyczki z NFOŚiGW na kwotę 337.500.000,00 PLN.

	2014	2015
Korekty niepieniężne z rachunku zysków i strat - w tym:		
○ zysk (strata) z udziałów w j.podporządkowanych	<u>21 046</u>	<u>82 032</u>
<b>Pozycja ujęta w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>21 046</b>	<b>82 032</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>35. Aktywa finansowe</b>	<b>69 261</b>	<b>19 295</b>
Gotówka	32 847	6 434
Przeznaczone do obrotu	<u>0</u>	<u>0</u>
Pożyczki udzielone i należności własne	36 414	12 861
Utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
<b>36. Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>1 099</u>	<u>640</u>
Kredyty i pożyczki	28 007	217 614
Obligacje	0	10 000
Pozostałe zobowiązania finansowe (inne zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe)	288	218

***Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu***

Na dzień bilansowy wycenia się w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej aktywów przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia.

***Pożyczki udzielone i należności własne***

Na dzień bilansowy wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio w przychody finansowe lub koszty finansowe.

***Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności***

Na dzień bilansowy wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio w przychody finansowe lub koszty finansowe.

***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Na dzień bilansowy wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych wykazuje się jako kapitał z aktualizacji wyceny.

***Zobowiązania finansowe oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań***

Na dzień bilansowy wycenia się w wartości godziwej.

***Pozostałe zobowiązania***

Na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. i 2015 r.  
/w tysiącach złotych/

	2014	2015
<b>37. Przychody z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych</b>		
Przychody z odsetek od pożyczek	0	0
• <i>zrealizowane</i>	0	0
• <i>niezrealizowane</i>	0	0
Przychody z odsetek od należności własnych	0	0
• <i>zrealizowane</i>	0	0
• <i>niezrealizowane</i>	0	0
Przychody z odsetek od instrumentów dłużnych	610	368
• <i>zrealizowane</i>	605	368
• <i>niezrealizowane</i>	4	0
<b>38. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych</b>		
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0	0
• <i>zrealizowane</i>	0	0
• <i>niezrealizowane</i>	0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0
• <i>zrealizowane</i>	0	0
• <i>niezrealizowane</i>	0	0
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0
• <i>zrealizowane</i>	0	0
• <i>niezrealizowane</i>	0	0

### 3. POZOSTAŁE INFORMACJE

#### I. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Z uwagi na brak jednostek stowarzyszonych/współzależnych, takie wspólne przedsięwzięcia (typu joint venture) nie występują. Natomiast realizowane w ramach grupy kapitałowej, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### II. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2015 wyniosło 29,66 etatu.

	2014	2015
Stan w osobach na dzień 31 grudnia, w tym:	23	58
○ na stanowiskach robotniczych	0	22
○ na stanowiskach nierobotniczych, w tym:	23	36
• Zarząd	3	3
• Administracja	20	33

#### Wynagrodzenia dla członków Zarządu i organów nadzoru

Członkom Zarządu i organów nadzoru wypłacono następujące wynagrodzenia brutto (bez wypłat nagród):

Członków Zarządu	576	527
Rada Nadzorcza	216	234
	<b>792</b>	<b>761</b>

**➤ POŻYCZKI DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU**

W 2014 i w 2015 roku Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek Zarządowi ani członkom Rady Nadzorczej.

**➤ TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI ORGANÓW STANOWIĄCYCH SPÓŁKI ORAZ ICH RODZINAMI**

W 2014 i w 2015 roku członkowie Organów stanowiących Spółki nie przeprowadzali takich transakcji.

**➤ TRANSAKCJE ZE SPÓŁKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO, NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

W 2014 i w 2015 roku nie wystąpiły żadne transakcje ze Spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie będą objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**➤ WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

- obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015  
kwota zapłacona – 7.000,00 zł.
- obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015  
kwota zapłacona – 4.800,00 zł.
- pozostałe usługi – 0,00 zł.



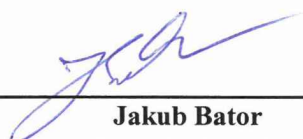
➤ **Zestawienie jednostkowych pozycji kształtujących dochód (stratę) podatkową - załącznik do sprawozdania finansowego za 2014 i 2015 r.**

Pozycja		Nazwa pozycji sprawozdania	Okres od – do 01.01.-31.12.2014	Okres od – do 01.01.-31.12.2015
1	2	3	4	5
<b>I</b>		<b>Razem przychody z rachunku zysków i strat</b>	<b>27 293 939,10</b>	<b>7 113 272,42</b>
	1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 298 681,72	4 552 397,92
	2	Pozostałe przychody operacyjne	1 266 191,40	2 178 220,13
	3	Przychody finansowe	22 729 065,98	382 654,37
<b>II</b>		<b>Podwyższenia przychodów</b>	<b>845 725,50</b>	<b>5 264 521,94</b>
	1	uzyskane odsetki od wycenionych w poprzednim roku podatkowym krótkoterminowych pożyczek, lokat i papierów wartościowych	65 593,39	0,00
	2	rozliczenia międzyokresowe kosztów	780 132,11	461 974,11
	2	statystyczne zwiększenie przychodu podatkowego (aport)	0,00	4 802 547,83
<b>III</b>		<b>Wyłączenia z przychodów</b>	<b>24 127 647,87</b>	<b>2 000 414,79</b>
	1	z tytułu naliczonych a nie otrzymanych odsetek, wycena bilansowa NFOŚiGW	119 468,49	14 862,34
	2	kara umowna (odszkodowanie)	6 743,35	94 893,77
	3	inne (różnice kursowe, koszty obrotów wewnętrznych)	1 175 572,95	1 463 091,65
	4	zmiana stanu produktów czynne	20 951,08	10 567,03
	5	zmiana stanu produktów bierne	804 912,00	417 000,00
	6	wpłacona dywidenda	22 000 000,00	0,00
<b>IV</b>		<b>Suma korekt przychodów</b>	<b>-23 281 922,37</b>	<b>3 264 107,15</b>
<b>V</b>		<b>Przychody podatkowe (I+II-III)</b>	<b>4 012 016,73</b>	<b>10 377 379,57</b>
<b>VI</b>		<b>Razem koszty z rachunku zysków i strat</b>	<b>5 791 641,69</b>	<b>7 814 376,45</b>
	1	Koszty działalności operacyjnej	5 705 565,36	6 650 276,49
	2	Pozostałe koszty operacyjne	2 000,00	1 155 646,15
	3	Koszty finansowe	84 076,33	8 453,81
<b>VII</b>		<b>Podwyższenia kosztów</b>	<b>24 770,11</b>	<b>4 818 651,42</b>
	1	rozliczenia międzyokresowe kosztów	24 770,11	16 103,59
	2	statystyczne zwiększenie kosztów podatkowych (aport)	0,00	4 802 547,83
<b>VIII</b>		<b>Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów)</b>	<b>1 225 565,40</b>	<b>2 278 868,90</b>
	1	utworzone rezerwy z wyceny bilansowej, w tym:	0,00	678 377,77
		<i>odpis aktualizujący aktywa niefinansowe</i>	0,00	678 377,77
		<i>naliczone - różnice kursowe</i>	0,00	0,00
	2	darowizny	2 000,00	0,00
	3	rozliczenia międzyokresowe kosztów	20 951,08	10 567,03
	4	pozostałe	1 202 614,32	1 589 924,10
<b>IX</b>		<b>Suma korekt kosztów</b>	<b>-1 200 795,29</b>	<b>2 539 782,52</b>
<b>X</b>		<b>Koszty podatkowe</b>	<b>4 590 846,40</b>	<b>10 354 158,97</b>
<b>XI</b>		<b>Dochód / strata podatkowa</b>	<b>-578 829,67</b>	<b>23 220,60</b>
<b>XII</b>		<b>Dochody wolne od podatku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII</b>		<b>Dochód na podstawie Art. 7 ust. 3</b>	<b>-578 829,67</b>	<b>23 221,00</b>
<b>XIV</b>		<b>Podatek wg stawki 19%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XV</b>		<b>Podatek naliczony - przypadający na Spółkę w ramach rozliczeń PGK - ustalany od sumy dochodów i strat</b>	<b>0,00</b>	<b>17 887,00</b>

➤ **KOSZTY I PRZYCHODY ZE WZAJEMNYCH TRANSAKCJI ORAZ INNE NIEZBĘDNE DANE DO SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Na koniec 2015 roku, odnotowano następujące obroty w zakresie wzajemnych przychodów i kosztów z tytułu transakcji pomiędzy spółkami grupy kapitałowej /w złotych/:

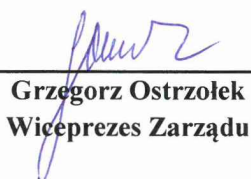
Pozycje Rachunku zysków i strat	MPWiK S.A.	MPEC S.A.	MPK S.A.	ARM S.A.	Razem
<b>1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>925 186,29</b>	<b>1 001 143,96</b>	<b>1 003 761,10</b>	<b>25 821,31</b>	<b>2 955 912,66</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	925 186,29	1 001 143,96	1 003 761,10	25 821,31	2 955 912,66
Przychody z rozliczeń międzykresowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>6 538,61</b>	<b>0,00</b>	<b>250 671,71</b>	<b>481,48</b>	<b>257 691,80</b>
Usługi obce	0,00	0,00	250 671,71	481,48	251 153,19
Pozostałe	6 538,61	0,00	0,00	0,00	6 538,61
<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>918 647,68</b>	<b>1 001 143,96</b>	<b>753 089,39</b>	<b>25 339,83</b>	<b>2 698 220,86</b>
<b>3. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>140 358,00</b>	<b>82 937,00</b>	<b>23 729,00</b>	<b>0,00</b>	<b>247 024,00</b>
Pozostałe (darowizny wewnętrzne PGK)	140 358,00	82 937,00	23 729,00	0,00	247 024,00
<b>ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 059 005,68</b>	<b>1 084 080,96</b>	<b>776 818,39</b>	<b>25 339,83</b>	<b>2 945 244,86</b>



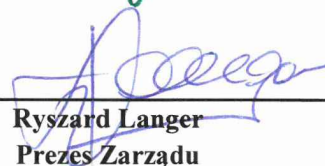
**Jakub Bator**  
Członek Zarządu



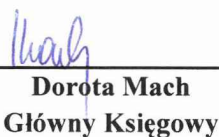
**Marcin Kandefer**  
Członek Zarządu



**Grzegorz Ostrzołek**  
Wiceprezes Zarządu



**Ryszard Langer**  
Prezes Zarządu



**Dorota Mach**  
Główny Księgowy

Kraków, dnia 28 kwietnia 2016 roku