

**KRAKOWSKI HOLDING  
KOMUNALNY S.A.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2014 ROKU**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku /w złotych/

Grupa I pozycja	Treść	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014
<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>
	- od jednostek powiązanych	1 667 725,35	2 038 457,63
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 806 188,44	2 081 674,86
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-69 076,35	45 730,97
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	895 022,33	1 171 275,89
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
VI	Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 433 146,44</b>	<b>5 705 565,36</b>
I	Amortyzacja	33 285,41	71 170,72
II	Zużycie materiałów i energii	65 735,71	56 605,25
III	Usługi obce	753 802,37	2 626 894,05
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	68 202,61 0,00	88 286,60 0,00
V	Wynagrodzenia	2 091 643,46	2 374 588,03
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	334 467,51	392 543,31
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	86 009,37	95 477,40
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>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 534 049,56</b>	<b>1 266 191,40</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	575 947,79
III	Inne przychody operacyjne	1 534 049,56	690 243,61
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>21 427,20</b>	<b>2 000,00</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	21 427,20	2 000,00
<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>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>604 030,07</b>	<b>22 729 065,98</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00 0,00	22 000 000,00 22 000 000,00
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	537 375,69 0,00	605 300,43 0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	119 468,49
V	Inne	66 654,38	4 297,06
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>84 003,28</b>	<b>84 076,33</b>
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	3,28 0,00	76,33 0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	84 000,00	84 000,00
<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>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</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>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>231 152,00</b>	<b>-2 433,00</b>
I	część bieżąca	245 907,00	0,00
II	część odroczone	-14 755,00	-2 433,00
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</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>O</b>	<b>Zysk (strata) netto (K - L - M +/- N)</b>	<b>69 913 029,60</b>	<b>42 550 997,47</b>

Kraków, dnia 24.04.2015 r.

**DYREKTOR FINANSOWY**  
Główny Księgowy

Stępiński  
**Joanna Łukasik**

**CZŁONEK ZARZĄDU**

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

**Jakub Bator**

**Grzegorz Ostrzołek**

**Ryszard Langer**

**Jacek Gryzlo**

Podpis kierownika jednostki

**BILANS**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku /w złotych/

Grupa i pozycja	Treść	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014	Grupa i pozycja	Treść	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014
<b>A K T Y W A</b>				<b>P A S Y W A</b>			
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>01 1 574 947 144,71</b>	<b>1 948 855 806,35</b>	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny (w.77 do 85)</b>	<b>76 1 577 163 638,42</b>	<b>1 738 566 135,19</b>
I	Wartości niematerialne i prawne (w. 03 do 06)	02 0,00	0,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	77 1 186 700 000,00	1 245 790 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	03 0,00	0,00	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	78 0,00	0,00
2	Wartość firmy	04 0,00	0,00	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	79 0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	05 0,00	0,00	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	80 74 892 121,59	160 409 443,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	06 0,00	0,00	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	81 0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe (w.08+14+15)</b>	<b>07 14 966 445,58</b>	<b>238 499 415,75</b>	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	82 4 694 291,81	0,00
1	Środki trwałe (w. 09 do 13)	08 4 533 636,40	4 551 106,64	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	83 240 964 195,42	300 815 694,72
a)	grunty	09 4 490 000,00	4 490 000,00	VIII	Zysk (strata) netto	84 69 913 029,60	42 550 997,47
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 0,00	0,00	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	85 0,00	-11 000 000,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11 43 636,40	56 335,33	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (w.87+95+102+121)</b>	<b>86 24 235 694,87</b>	<b>280 459 276,24</b>
d)	środki transportu	12 0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania (w.88+89+92)	87 479 214,00	417 816,00
e)	inne środki trwałe	13 0,00	4 771,31	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 12 664,00	816,00
2	Środki trwałe w budowie	14 10 432 809,18	233 948 309,11	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	89 454 850,00	405 300,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15 0,00	0,00	- długoterminowa	90 0,00	0,00	
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe (w.17+18)</b>	<b>16 0,00</b>	<b>0,00</b>	- krótkoterminowa	91 454 850,00	405 300,00	
1	Od jednostek powiązanych	17 0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy (w.93+94)	92 11 700,00	11 700,00
2	Od pozostałych jednostek	18 0,00	0,00	- długoterminowe	93 0,00	0,00	
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe (w.20 do 22+33)</b>	<b>19 1 559 379 888,24</b>	<b>1 710 277 160,60</b>	- krótkoterminowe	94 11 700,00	11 700,00	
1	Nieruchomości	20 0,00	0,00	<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (w.96+97)</b>	<b>95 3 971 339,25</b>	<b>28 007 503,26</b>
2	Wartości niematerialne i prawne	21 0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	96 0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe (w.23+28)	22 1 559 379 888,24	1 710 277 160,60	2.	Wobec pozostałych jednostek (w.98 do 101)	97 3 971 339,25	28 007 503,26
a)	w jednostkach powiązanych (w.24 do 27)	23 1 559 379 888,24	1 710 277 160,60	a)	kredyty i pożyczki	98 3 971 339,25	28 007 503,26
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	24 1 520 885 596,43	1 710 277 160,60	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	99 0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	25 0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	100 0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	26 0,00	0,00	d)	inne	101 0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	27 38 494 291,81	0,00	<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (w.103+108+120)</b>	<b>102 4 252 982,85</b>	<b>15 044 062,37</b>	
b)	w pozostałych jednostkach (w.29 do 32)	28 0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych (w.104+107)	103 3 945 528,69	1 764,51
- udziały lub akcje	29 0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług (w.105+106), o okresie wymagalności	104 777,69	1 764,51	
- inne papiery wartościowe	30 0,00	0,00	- do 12 miesięcy	105 777,69	1 764,51		
- udzielone pożyczki	31 0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	106 0,00	0,00		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	32 0,00	0,00	b)	inne	107 3 944 751,00	0,00	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	33 0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek (w.109 do 112 i 115 do 119)	108 307 454,16	15 036 010,39
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w.35+36)</b>	<b>34 600 810,89</b>	<b>79 230,00</b>	a)	kredyty i pożyczki	109 0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 88 645,00	79 230,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110 0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	36 512 165,89	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	111 0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe (w. 38+44+57+74)</b>	<b>37 26 452 188,58</b>	<b>70 169 605,08</b>	d)	z tytułu dostaw i usług (w.113+114), o okresie wymagalności:	112 184 362,63	1 096 833,10
<b>I</b>	<b>Zapasy (w. 39 do 43)</b>	<b>38 0,00</b>	<b>387 684,00</b>	- do 12 miesięcy	113 184 362,63	1 096 833,10	
1.	Materiały	39 0,00	387 684,00	- powyżej 12 miesięcy	114 0,00	0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku	40 0,00	0,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	115 0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	41 0,00	0,00	f)	zobowiązania wekslowe	116 0,00	0,00
4.	Towary	42 0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	117 67 480,12	13 650 868,49
5.	Zaliczki na dostawy	43 0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	118 144,90	808,41
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe (w.45+50)</b>	<b>44 109 889,86</b>	<b>36 413 514,55</b>	i)	inne	119 55 466,51	287 500,39
1.	Należności od jednostek powiązanych (w.46+49)	45 83 254,50	10 442 496,81	3.	Fundusze specjalne	120 0,00	6 287,47
a)	z tytułu dostaw i usług (w.47+48), o okresie spłaty:	46 81 923,50	85 295,81	<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe (w.122+123)</b>	<b>121 15 532 158,77</b>	<b>236 989 894,61</b>
- do 12 miesięcy	47 81 923,50	85 295,81	1.	Ujemna wartość firmy	122 0,00	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	48 0,00	0,00	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe (w.124+125)	123 15 532 158,77	236 989 894,61	
b)	inne	49 1 331,00	10 357 201,00	- długoterminowe	124 15 497 241,61	236 925 714,08	
2.	Należności od pozostałych jednostek (w.51+54 do 56)	50 26 635,36	25 971 017,74	- krótkoterminowe	125 34 917,16	64 180,53	
a)	z tytułu dostaw i usług (w.52+53) o okresie spłaty:	51 4 954,90	6 920,45	<b>Pasywa razem (A+B) (w. 76+86)</b>	<b>126 1 601 399 333,29</b>	<b>2 019 025 411,43</b>	
- do 12 miesięcy	52 4 954,90	6 920,45					
- powyżej 12 miesięcy	53 0,00	0,00					
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54 21 680,46	25 964 097,29				
c)	inne	55 0,00	0,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej	56 0,00	0,00				
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe (w.58 +73)</b>	<b>57 25 817 308,47</b>	<b>32 847 235,30</b>				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (w.59+64+69)	58 25 817 308,47	32 847 235,30				
a)	w jednostkach powiązanych (w.60 do 63)	59 0,00	0,00				
- udziały lub akcje	60 0,00	0,00					
- inne papiery wartościowe	61 0,00	0,00					
- udzielone pożyczki	62 0,00	0,00					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	63 0,00	0,00					
b)	w pozostałych jednostkach (w.65 do 68)	64 0,00	0,00				
- udziały lub akcje	65 0,00	0,00					
- inne papiery wartościowe	66 0,00	0,00					
- udzielone pożyczki	67 0,00	0,00					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	68 0,00	0,00					
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w.70 do 72)	69 25 817 308,47	32 847 235,30				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70 207 530,57	32 636 873,30					
- inne środki pieniężne	71 25 609 777,90	210 362,00					
- inne aktywa pieniężne	72 0,00	0,00					
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	73 0,00	0,00				
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>74 524 990,25</b>	<b>521 171,23</b>				
<b>Aktywa razem (A+B) (w.01+37)</b>	<b>75 1 601 399 333,29</b>	<b>2 019 025 411,43</b>					

Kraków, dnia 24.04.2015 r.

**DYREKTOR FINANSOWY**  
Główny Księgowy

Joanna Łukasik

Członek Zarządu

Jacek Gryzlo

**CZŁONEK ZARZĄDU**

Jakub Bator

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Ostrzofek

Podpis kierownika jednostki

Prezes Zarządu

Ryszard Łanger

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku /w złotych/

Grupa I pozycja	Treść	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014	Grupa I pozycja	Treść	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014
<b>A</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			<b>C</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I	Zysk (strata) netto	69 913 029,60	42 550 997,47	I	Wpływy	67 771 339,25	316 388 420,56
II	Korekty o pozycje:	-53 653 178,58	-70 252 035,80	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	63 800 000,00	70 000 000,00
1	Amortyzacja	33 285,41	71 170,72	2	Kredyty i pożyczki	3 971 339,25	24 155 632,50
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 060,99	-4 297,06	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-22 605 300,43	4	Inne wpływy finansowe	0,00	222 232 788,06
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	II	Wydatki	0,00	11 000 000,00
5	Zmiana stanu rezerw	69 614,00	-61 398,00	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	-387 684,00	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	11 000 000,00
7	Zmiana stanu należności	1 085 408,19	-36 303 624,69	3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-37 969,27	10 454 763,17	4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 110 088,55	-249 652,31	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
10	Inne korekty	-68 912 544,47	-21 166 013,20	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 259 851,02	-27 701 038,33	7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			8	Odsutki	0,00	0,00
I	Wpływy	0,00	22 605 300,43	9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	67 771 339,25	305 388 420,56
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	<b>D</b>	<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)</b>	<b>14 421 598,35</b>	<b>7 025 629,77</b>
3	Zbycie aktywów finansowych	0,00	22 605 300,43	<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym</b>	<b>14 422 659,34</b>	<b>7 029 926,83</b>
a)	w jednostkach powiązanych		22 000 000,00		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 060,99	4 297,06
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	605 300,43	<b>F</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>11 387 008,35</b>	<b>25 808 606,70</b>
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	<b>G</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), w tym</b>	<b>25 808 606,70</b>	<b>32 834 236,47</b>
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00		- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00				
- odsutki		0,00	605 300,43				
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00				
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00				
II	Wydatki	69 609 591,92	293 267 052,89				
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 809 591,92	223 267 052,89				
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
3	Na aktywa finansowe	63 800 000,00	70 000 000,00				
a)	w jednostkach powiązanych	63 800 000,00	70 000 000,00				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00				
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00				
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00				
III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-69 609 591,92	-270 661 752,46				

Kraków, dnia 24.04.2015 r.

DYREKTOR FINANSOWY

Joanna Łukasik

Sporządził

Członek Zarządu

Jacek Gryzło

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Bator

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Ostrzolek

Podpis kierownika jednostki

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku /w złotych/

Grupa i pozycja	Treść	Stan na 31-12-2013	Stan na 31-12-2014
I	<b>KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>1 431 361 502,73</b>	<b>1 577 163 638,42</b>
	- korekty błędów podstawowych	47 340 752,50	59 851 499,30
la	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 478 702 255,23</b>	<b>1 637 015 137,72</b>
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 099 490 000,00	1 186 700 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	87 210 000,00	59 090 000,00
	a) zwiększenie z tytułu:	87 210 000,00	59 090 000,00
	- emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	87 210 000,00	59 090 000,00
1.2	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 186 700 000,00</b>	<b>1 245 790 000,00</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
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
3.1	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4	Kapitał zapasowy na początek okresu.	58 869 683,31	74 892 121,59
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	16 022 438,28	85 517 321,41
	a) zwiększenie z tytułu:	16 022 438,28	85 517 321,41
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 507 259,83	15 604 291,81
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	515 178,45	69 913 029,60
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
4.2	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>74 892 121,59</b>	<b>160 409 443,00</b>
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	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 rezerwowe na początek okresu	38 917 259,83	4 694 291,81
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-34 222 968,02	-4 694 291,81
	a) zwiększenie z tytułu	4 694 291,81	0,00
	- wniesionego a nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału	4 694 291,81	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	38 917 259,83	4 694 291,81
	- zarejestrowania podwyższenia kapitału	38 917 259,83	4 694 291,81
6.2	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>4 694 291,81</b>	<b>0,00</b>
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	193 623 442,92	240 964 195,42
7.1	Korekty zysku z lat ubiegłych na początek okresu	47 340 752,50	59 851 499,30
	a) korekty z błędów podstawowych:	0,00	0,00
	b) zmiana metody wyceny udziałów w j.podporządkowanych MPW	47 340 752,50	59 851 499,30
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	240 964 195,42	300 815 694,72
	a) zwiększenia z tytułu:	515 178,45	69 913 029,60
	- podziału zysku	515 178,45	69 913 029,60
	b) zmniejszenia z tytułu:	515 178,45	69 913 029,60
	- odpis na kapitał zapasowy	515 178,45	69 913 029,60
7.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>240 964 195,42</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
	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
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>240 964 195,42</b>	<b>300 815 694,72</b>
8	<b>Wynik netto</b>	<b>69 913 029,60</b>	<b>42 550 997,47</b>
	a) zysk netto - w tym:	69 913 029,60	42 550 997,47
	- z tytułu zmiany metody wyceny udziałów w j.podporządkowanych MPW	68 912 544,47	21 046 267,06
	b) strata netto	0,00	0,00
8.1	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku</b>	<b>0,00</b>	<b>-11 000 000,00</b>
II	<b>KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>1 577 163 638,42</b>	<b>1 738 566 135,19</b>
III	<b>KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>	<b>1 577 163 638,42</b>	<b>1 738 566 135,19</b>

Kraków, dnia 24.04.2015 r.

**DYREKTOR FINANSOWY**

Główny Księgowy

Sporządził

Joanna Łukasik

Członek Zarządu

Jacek Gryzłó

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Bator

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Ostrzolek

Prezes Zarządu

Ryszard Langer

# 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

01.01.2014 - 31.12.2014

Kraków, maj 2015 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 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 019 025 411,43 złotych,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku - wykazujący zysk netto w kwocie 42 550 997,47 złotych,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 161 402 496,77 złotych,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku o kwotę 7 025 629,77 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 wyrywkowy – 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 2014, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na fakt, że Spółka zależna Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne SA wykazała w sprawozdaniu finansowym rezerwę na nagrody jubileuszowe w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych pięciu lat. Zdaniem biegłego rewidenta rezerwa ta powinna uwzględniać pełny okres. Gdyby w/w rezerwa została przez MPK SA ujęta w pełnej wysokości to wartość inwestycji Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA na 31.12.2014 r. byłaby niższa o 36.389 tys. zł. Wynik lat ubiegłych byłby niższy o 23.584 tys. zł, a wynik finansowy netto 2014 roku byłby niższy o 8.916 tys. zł.

Ponadto, wskazujemy, że spółka zależna od KHK SA Agencja Rozwoju Miasta SA zwróciła w swoim sprawozdaniu uwagę na:

- a. fakt, iż nie doszło do ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy Agencją Rozwoju Miasta SA a Mostostalem Warszawa SA – liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo – Sportową w Krakowie. W końcowej fazie kontraktu Mostostal złożył szereg roszczeń, które ARM SA odrzuciło jako bezzasadne, jednocześnie określając własne roszczenia rzeczowe i kary umowne. Strony podjęły próby ugodowego zakończenia i rozliczenia kontraktu. W dniu 22 września 2014r. podpisano porozumienie dotyczące m.in. powołania ekspertów, opracowania opinii, wstrzymania się przez ARM z zapłatą za końcowe faktury dla Mostostalu oraz nienaliczania przez Mostostal SA odsetek od niezapłaconych faktur. W marcu 2015r. strony podpisały aneks do porozumienia przedłużający termin polubownych negocjacji do 31 maja 2015r. Ponadto, warunkiem ostatecznego rozliczenia ARM SA z Mostostalem jest przedstawienie przez Mostostal dokumentów potwierdzających dokonanie płatności na rzecz podwykonawców. W obecnej chwili nie da się ocenić skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między ARM a Mostostalem.



- b. ARM SA otrzymała z Gminy Miejskiej Kraków pomoc publiczną. Gmina Miejska Kraków w październiku 2014 r. wystąpiła z wnioskiem o notyfikację udzielonej indywidualnej pomocy publicznej, polegającej na finansowaniu budowy Hali Widowiskowo – Sportowej. W przypadku uznania przez Komisję Europejską, iż udzielona pomoc publiczna jest niedozwolona, mogłaby zaistnieć konieczność zwrotu otrzymanej pomocy na rzecz Gminy Miejskiej Kraków.

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  
Spółka z o.o.  
31-429 Kraków  
ul. Łukasiewicza 1  
NIP 676-20-61-5000

Prezes Zarządu  
Ewa Siekielińska  
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 6 maja 2015 roku

# POLINVEST - AUDIT

biegli rewidenci, doradcy podatkowi

---

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku**

## **Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna**

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

**Kraków, maj 2015 roku**



## SPIS TREŚCI

1.	CZEŚĆ 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	5
1.7.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	6
1.8.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	6
1.9.	Przedmiot badania	6
2.	ANALIZA FINANSOWA	8
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	8
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	11
3.	CZEŚĆ 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	15
4.	USTALENIA KOŃCOWE	16



Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 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  
30-969 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 7 października 2014 roku oraz 27 kwietnia 2015 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),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane (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 2014 roku wynosił 1 577 163 638,42 zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 161 402 496,77 zł i wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 738 566 135,19 zł. Na zmianę kapitału własnego wpływ miało: podwyższenie kapitału podstawowego, wypracowanie zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 oraz wycena udziałów w jednostkach podporządkowanych.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił: 1 186 700 000,00 zł.

W 2014 roku kapitał podstawowy został zwiększony o kwotę 59 090 000,00 tytułem trzech nowych emisji akcji.

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

### 1.3. Właściciele i zmiany w strukturze własności

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 roku

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału
Gmina Miejska Kraków	118 670	10 000,00 zł	1 186 700 000,00	100%
<b>RAZEM</b>	<b>118 670</b>		<b>1 186 700 000,00</b>	<b>100%</b>

W badanym okresie Spółka wyemitowała 5 909 akcji o wartości nominalnej 10 000 zł każda, co wpłynęło na zwiększenie kapitału podstawowego Spółki o 59 090 000,00 zł. Zwiększenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 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>

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w wartości i w strukturze własności kapitału podstawowego.

### 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.

Zarząd Spółki składa się z 4 osób, w badanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Zarządu był następujący:

- Ryszard Langer - Prezes Zarządu
- Grzegorz Ostrzolek - Wiceprezes Zarządu
- Jakub Bator - Członek Zarządu
- Jacek Gryzło - Członek Zarządu

Skład Zarządu w badanym okresie oraz do zakończenia badania nie uległ zmianie.

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 sierpnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

- Tadeusz Tatara - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kowal – Wiceprzewodniczący
- Łukasz Osmenda – Sekretarz
- Katarzyna Bury - Członek
- Tomasz Falkowicz - Członek
- 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.

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

W dniu 27 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 5/KHK/2014 zatwierdziło sprawozdanie finansowe spółki składające się z bilansu, który na dzień 31 grudnia 2013 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1 601 399 333,29 zł oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazującego zysk netto w kwocie 69 913 029,60 zł. Zgodnie z Uchwałą nr 7/KHK/2014

Walnego Zgromadzenia zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku w został przeznaczony na kapitał zapasowy.

**1.6.2. Złożenie sprawozdanie finansowego w rejestrze**

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 lipca 2014 roku.

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

Badanie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 2014 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 rewidentzi 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 2014 zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 8 kwietnia do 6 maja 2015 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 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 019 025 411,43 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku - wykazujący zysk netto w kwocie 42 550 997,47 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 161 402 496,77 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku o kwotę 7 025 629,77 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.





## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013
<b>Aktywa</b>									
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 423 846</b>	<b>1 574 947</b>	<b>1 948 856</b>	<b>99,1%</b>	<b>98,3%</b>	<b>96,5%</b>	<b>111</b>	<b>124</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 190	14 966	238 499	0,6%	0,9%	11,8%	163	1594
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 414 578	1 559 380	1 710 277	98,5%	97,4%	84,7%	110	110
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77	601	79	0,0%	0,0%	0,0%	779	13
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 599</b>	<b>26 452</b>	<b>70 170</b>	<b>0,9%</b>	<b>1,7%</b>	<b>3,5%</b>	<b>210</b>	<b>265</b>
I.	Zapasy	0	0	388	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 195	110	36 414	0,1%	0,0%	1,8%	9	33136
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 395	25 817	32 847	0,8%	1,6%	1,6%	227	127
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	525	521	0,0%	0,0%	0,0%	5801	99
	<b>Suma aktywów</b>	<b>1 436 445</b>	<b>1 601 399</b>	<b>2 019 025</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>111</b>	<b>126</b>

W badanym okresie obserwujemy wzrost sumy bilansowej o 26%.

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 223,5 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 znaczący wzrost należności krótkoterminowych. Wzrost ten spowodowany jest wykazywaniem na dzień bilansowy pozostającego do zwrotu podatku VAT w wysokości 25,9 mln zł oraz należności od Spółek zależnych z tytułu zapłaconego podatku dochodowego. Ten wzrost spowodował zwiększenie udziału majątku obrotowego w sumie bilansowej, kosztem zmniejszenia udziału majątku trwałego.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2012	2013	2014
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	2,94	6,22	4,66
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	2,94	6,22	4,64
3. Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	2,66	6,07	2,18
4. Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	3	7	10
5. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	14	16	41
6. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	0	0	12

Zwiększenie wartości zobowiązań 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.

Wysoka wartość utrzymywanych przez Spółkę środków pieniężnych i należności, powoduje iż wskaźniki płynności w analizowanych okresach kształtują się na wysokim poziomie. Wysoki poziom wskaźników związany jest z utrzymywaniem środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013
Pasywa									
A	Kapitał (fundusz) własny	1 431 362	1 577 164	1 738 566	99,6%	98,5%	86,1%	110	110
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 099 490	1 186 700	1 245 790	76,5%	74,1%	61,7%	108	105
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	58 870	74 892	160 409	4,1%	4,7%	7,9%	127	214
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
VI.	Pozostałe kapitały ( fundusze) rezerwowe	38 917	4 694	0	2,7%	0,3%	0,0%	12	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	193 623	240 964	300 816	13,5%	15,0%	14,9%	124	125
VIII.	Zysk (strata) netto	40 461	69 913	42 551	2,8%	4,4%	2,1%	173	61
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	-11 000	0,0%	0,0%	-0,5%	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 083	24 236	280 459	0,4%	1,5%	13,9%	477	1157
I.	Rezerwy na zobowiązania	410	479	418	0,0%	0,0%	0,0%	117	87
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	3 971	28 008	0,0%	0,2%	1,4%	-	705
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 291	4 253	15 044	0,3%	0,3%	0,7%	99	354
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	382	15 532	236 990	0,0%	1,0%	11,7%	4061	1526
	<b>Suma pasywów</b>	<b>1 436 445</b>	<b>1 601 399</b>	<b>2 019 025</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>111</b>	<b>126</b>

Spółka kolejny rok wypracowała zysk netto, a wynik roku poprzedniego został wyłączony od podziału i zasilil 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 wpłynęła wypłata zaliczki na dywidendę oraz niższy niż w roku poprzednim wynik netto.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2012	2013	2014
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	1,01	1,00	0,89
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne+rezerwy+zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	1,00	0,99	0,88

Zarówno wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, jak i trwałość struktury finansowania kształtuje się stabilnym bezpiecznym poziomie, który zapewnia Spółce wypłacalność.

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 - 31.12.2012	1.01 - 31.12.2013	1.01 - 31.12.2014	2013/2012	2014/2013
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>2 578,5</b>	<b>2 632,1</b>	<b>3 298,7</b>	<b>102</b>	<b>125</b>
-	w tym od jednostek powiązanych	1 663,3	1 667,7	2 038,5	100	122
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 803,4	1 806,2	2 081,7	100	115
II.	Zmiana stanu produktów	-74,2	-69,1	45,7	93	-66
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	849,3	895,0	1 171,3	105	131
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 139,3</b>	<b>3 433,1</b>	<b>5 706,6</b>	<b>109</b>	<b>166</b>
I.	Amortyzacja	42,3	33,3	71,2	79	214
II.	Zużycie materiałów i energii	60,4	65,7	56,6	109	86
III.	Usługi obce	705,6	753,8	2 626,9	107	348
IV.	Podatki i opłaty	61,4	68,2	88,3	111	129
-	w tym podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	-	-
V.	Wynagrodzenia	1 870,9	2 091,6	2 374,6	112	114
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	292,1	334,5	392,5	114	117
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	106,6	86,0	95,5	81	111
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>	<b>-560,8</b>	<b>-801,0</b>	<b>-2 406,9</b>	<b>143</b>	<b>300</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	521,8	1 534,0	1 266,2	294	83
E.	Pozostałe koszty operacyjne	23,8	21,4	2,0	90	9
<b>F.</b>	<b>Zysk / Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>-62,8</b>	<b>711,6</b>	<b>-1 142,7</b>	<b>-1 133</b>	<b>-161</b>
G.	Przychody finansowe	666,8	604,0	22 729,1	91	3 763
H.	Koszty finansowe	12,2	84,0	84,1	687	100
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>591,7</b>	<b>1 231,6</b>	<b>21 502,3</b>	<b>208</b>	<b>1 746</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>591,7</b>	<b>1 231,6</b>	<b>21 502,3</b>	<b>208</b>	<b>1 746</b>
L.	Podatek dochodowy	76,5	231,2	-2,4	302	-1
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	39 945,9	68 912,5	21 046,3	173	31
<b>N.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>40 461,1</b>	<b>69 913,0</b>	<b>42 551,0</b>	<b>173</b>	<b>61</b>

Analiza pozioma rachunku zysków i strat wskazuje na wyższą dynamikę kosztów niż dynamika przychodów.

Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej (otrzymana zaliczka na dywidendę) oraz dodatni wynik na wycenie udziałów w spółkach zależnych ukształtowały ostatecznie wynik finansowy Spółki na poziomie 39 325,9 tys. zł.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2012	2013	2014
1. Wynik finansowy netto	(w tysiącach złotych)	40 461,1	69 913,0	42 551,0
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	2,8%	4,4%	2,1%
3. Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto / kapitał własny *)	3,4%	5,5%	3,0%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	1569,2%	2656,1%	1289,9%
5. Rentowność brutto sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-21,7%	-30,4%	-73,0%

\*) 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 są 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 2014 zostały otwarte prawidłowo. Bilans zamknięcia ksiąg za 2013 rok jest zgoony z bilansem otwarcia na rok 2014.

##### **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 sytemu 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 2014 roku,

2. potwierdzenia sald:

- środki pieniężne w banku na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2014, roku, należności od pozostałych jednostek na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- otrzymane pożyczki na dzień 16 grudnia 2014

3. drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:

- pozostałe pozycje aktywów i pasywów,

Audytor 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 trwale w budowie

Środki trwale 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 2014 nie przeprowadziła inwentaryzacji inwestycji niezakończonych.

#### 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 2014 roku wyniosła: 1 710 277 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 pięciu lat. Zdaniem biegłego rewidenta rezerwa ta powinna uwzględniać pełny okres. Gdyby w/w rezerwa została przez MPK SA ujęta w pełnej wysokości to wartość inwestycji Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA na 31.12.2014 r. byłaby niższa o 36.389 tys. zł. Wynik lat ubiegłych byłby niższy o 23.584 tys. zł, a wynik finansowy netto 2014 roku byłby niższy o 8.916 tys. zł. Wartości te w ocenie biegłego rewidenta nie wpływają istotnie na sprawozdania finansowe KHK SA za 2014 rok.

Ponadto, wskazujemy, że nie doszło do ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy Agencji Rozwoju Miasta SA a Mostostalem Warszawa SA – liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo – Sportową w Krakowie. W końcowej fazie kontraktu Mostostal złożył szereg roszczeń, które ARM SA odrzuciło jako bezzasadne, jednocześnie określając własne roszczenia rzeczowe i kary umowne. Strony podjęły próby ugodowego zakończenia i rozliczenia kontraktu. W dniu 22 września 2014r. podpisano porozumienie dotyczące m.in. powołania ekspertów, opracowania opinii, wstrzymania się przez ARM z zapłatą za końcowe faktury dla Mostostalu oraz nienaliczania przez Mostostal SA odsetek od niezapłaconych faktur. W marcu strony podpisały aneks do porozumienia przedłużający termin polubownych negocjacji do 31 maja 2015r. Dodatkowo, warunkiem ostatecznego rozliczenia ARM SA z Mostostalem jest przedstawienie przez Mostostala dokumentów potwierdzających dokonanie płatności na rzecz podwykonawców. W obecnej chwili nie da się ocenić skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między ARM a Mostostalem.

ARM SA otrzymała pomoc publiczną z Gminy Miejskiej Kraków. Gmina Miejska Kraków w październiku 2014 r. wystąpiła z wnioskiem o notyfikację udzielonej indywidualnej pomocy publicznej, polegającej na finansowaniu budowy Hali Widowiskowo – Sportowej. W przypadku uznania, iż pomoc publiczna miała charakter niedozwolony, mogłoby to spowodować konieczność zwrotu środków przez ARM SA traktowanych jak pomoc publiczna.

Rozpoznanie powyższych zdarzeń w kapitale własnym Agencji Rozwoju Miasta SA mogłoby mieć wpływ na wartość inwestycji KHK SA oraz wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2014 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 2014 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 przeznaczonej na dofinansowanie projektu pn. „Program gospodarki odpadami komunalnymi w Krakowie” w łącznej kwocie 298,2 mln. zł. W 2014 roku KHK SA wypłaciło w ramach pożyczki kwotę 24,1 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 oraz otrzymana od spółek zależnych zaliczka na dywidendę w kwocie 22 mln zł.

Zysk z udziałów wycenionych metodą praw własności wyniósł: 17,8 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.

### **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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku 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.



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 6 maja 2015 roku

**KRAKOWSKI HOLDING  
KOMUNALNY S.A.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2014 ROKU**



**SPIS TREŚCI**

<b>I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KHK S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 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 PRZEPIŃWÓW 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 2014 ROKU


1. KHK S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Jana Brozka 3, 30-347 Kraków jest spółką akcyjną, której podstawowym przedmiotem działalności jest wg PKD:

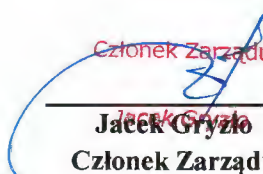
70.10.Z działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów  
 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,  
 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy 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 2014 do 31 grudnia 2014 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.

**CZŁONEK ZARZĄDU**  
  
 \_\_\_\_\_  
**Jakub Bator**  
 Członek Zarządu

**Członek Zarządu**  
  
 \_\_\_\_\_  
**Jacek Gryzo**  
 Członek Zarządu

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

**DYREKTOR FINANSOWY**  
 Główny Księgowy  
  
 \_\_\_\_\_  
**Joanna Łukasik**  
 Dyrektor Finansowy  
 Główny Księgowy

**Wiceprezes Zarządu**  
  
 \_\_\_\_\_  
**Grzegorz Ostrzolek**  
 Wiceprezes Zarządu

Kraków, dnia 24 kwietnia 2015 roku

**A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za lata kończące się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

	<u>Nota</u>	<u>01.01-31.12 2013</u>	<u>01.01-31.12 2014</u>
1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2,3	2 632	3 299
2. Koszty działalności operacyjnej	4	3 433	5 706
<b>I. Zysk ze sprzedaży</b>		<b>-801</b>	<b>-2 407</b>
3. Pozostałe przychody operacyjne	5	1 534	1 266
4. Pozostałe koszty operacyjne	6	21	2
<b>II. Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>712</b>	<b>-1 143</b>
5. Przychody finansowe	7	604	22 729
6. Koszty finansowe	8	84	84
<b>III. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>1 232</b>	<b>21 502</b>
7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
<b>IV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>1 232</b>	<b>21 502</b>
8. Podatek dochodowy	9	231	-2
9. Obowiązkowe obciążenia (zmniejszenie zysku, zwiększenie straty)		0	0
10. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	25.1	68 913	21 046
<b>V. Zysk (strata) netto (*)</b>		<b>69 913</b>	<b>42 551</b>

(\*) zysk (strata) netto jednostki: 2013 r. - 1000 tys. zł; 2014 r. - 21 504 tys. zł

**B. BILANS**

za lata kończące się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</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	14 966	238 499
3. Należności długoterminowe		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	15	1 559 380	1 710 277
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	601	79
<b>RAZEM AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>1 574 947</b>	<b>1 948 855</b>
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>			
1. Zapasy		0	388
2. Należności krótkoterminowe	17	110	36 414
3. Inwestycje krótkoterminowe	18	25 817	32 847
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	525	521
<b>RAZEM AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>26 452</b>	<b>70 170</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>1 601 399</b>	<b>2 019 025</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
1. Kapitał podstawowy	20	1 186 700	1 245 790
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	21	74 892	160 409
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	22	4 694	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	23,24	240 964	300 816
8. Zysk (strata) netto	25	69 913	42 551
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	-11 000
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>1 577 164</b>	<b>1 738 566</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA</b>			
1. Rezerwy na zobowiązania	27	479	418
2. Zobowiązania długoterminowe	28	3 971	28 007
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29	4 253	15 044
4. Rozliczenia międzyokresowe	30	15 532	236 990
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>		<b>24 235</b>	<b>280 459</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>1 601 399</b>	<b>2 019 025</b>

## C. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za lata kończące się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/ w tysiącach złotych /

	<u>1.01.-31.12 2013</u>	<u>1.01.-31.12 2014</u>
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>69 913</b>	<b>42 551</b>
<b>II. Korekty o pozycje:</b>	<b>-53 653</b>	<b>-70 252</b>
1. Amortyzacja	33	71
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1	-4
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	-22 605
4. Zysk ( strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	70	-61
6. Zmiana stanu zapasów	0	-388
7. Zmiana stanu należności	1 085	-36 304
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-38	10 455
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 110	-250
10. Inne korekty	-68 913	-21 166
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 260</b>	<b>-27 701</b>
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>22 605</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	0	22 605
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>69 610</b>	<b>293 267</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 810	223 267
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	63 800	70 000
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-69 610</b>	<b>-270 662</b>



**cd. RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za lata kończące się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/ w tysiącach złotych /

**01.01-31.12 2013**   **01.01-31.12 2014**

<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>67 771</b>	<b>316 388</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	63 800	70 000
2. Kredyty i pożyczki	3 971	24 156
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	222 233
<b>II. Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>11 000</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	11 000
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	0
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>67 771</b>	<b>305 388</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO (A+B+C)</b>	<b>14 422</b>	<b>7 026</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>14 423</b>	<b>7 029</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	1	4
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>11 387</b>	<b>25 809</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)</b>	<b>25 809</b>	<b>32 834</b>

**D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za lata kończące się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/ w tysiącach złotych /

	<u>Nota</u>	<u>1.01.-31.12 2013</u>	<u>1.01.-31.12 2014</u>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>1 431 361</b>	<b>1 577 164</b>
▪ <i>korekta błędu podstawowego</i>		47 341	59 851
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>1 431 361</b>	<b>1 637 015</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		1 099 490	1 186 700
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	26	87 210	59 090
<b>1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		<b>1 186 700</b>	<b>1 245 790</b>
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0	0
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	27	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	28	0	0
<b>3.2 Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		58 870	74 892
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	29	16 022	85 517
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>		<b>74 892</b>	<b>160 409</b>
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0
5.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	30	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		38 917	4 694
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	31	-34 223	-4 694
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>4 694</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>193 623</b>	<b>240 964</b>
7.1. Korekty zysku z lat ubiegłych na początek okresu		47 341	59 851
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32	240 964	300 816
<b>7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>240 964</b>	<b>300 816</b>
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0	0
- <i>korekty błędu podstawowego</i>	33	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>240 964</b>	<b>300 816</b>
<b>8. Wynik netto</b>		<b>69 913</b>	<b>42 551</b>
a) a) zysk netto		69 913	42 551
b) b) strata netto	34	0	0
<b>8.1 Odpisy z zysku netto w ciągu roku</b>		<b>0</b>	<b>-11 000</b>
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU</b>		<b>1 577 164</b>	<b>1 738 566</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>		<b>1 577 164</b>	<b>1 738 566</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 umarżane. 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 2014 roku kapitał podstawowy tworzyło 124.579 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.

## 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/2013 z dnia 31.12.2013 r. - Euro równy 4,1472 zł

- z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r. - Euro równy 4,2623 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 powiązаныmi, 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:	<i>Tadeusz Tata</i>
Wiceprzewodniczący:	<i>Krzysztof Kowal</i>
Sekretarz	<i>Łukasz Osmenda</i>
Członek	<i>Katarzyna Bury</i>
Członek	<i>Tomasz Falkowicz</i>
Członek	<i>Sebastian Ramenda</i>

**Zarząd KHK S.A.** pracował w następującym składzie (od 12 lipca 2013 roku):

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

## Noty i szczegółowe objaśnienia poszczególnych pozycji sprawozdania

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>		
<i>-w tym od jednostek powiązanych</i>	1 668	2 038
Przychody ze sprzedaży produktów	1 806	2 082
Zmiana stanu produktów	-69	46
Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	895	1 171
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
	<b>2 632</b>	<b>3 299</b>
<b>2. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów</b>		
Przychody ze sprzedaży usług holdingowych	1 276	1 423
Przychody ze sprzedaży usług szkoleniowych	201	40
Przychody ze sprzedaży pozostałych	329	619
	<b>1 806</b>	<b>2 082</b>
<b>3. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów</b>		
Sprzedaż towarów na kraj	0	0
Sprzedaż produktów na kraj	1 806	2 082
	<b>1 806</b>	<b>2 082</b>
<b>4. Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	33	71
Zużycie materiałów i energii	66	57
Usługi obce	754	2 627
Podatki i opłaty	68	88
Wynagrodzenia	2 092	2 375
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	334	393
Pozostałe koszty rodzajowe	86	95
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
	<b>3 433</b>	<b>5 706</b>
<b>5. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	0	576
Inne przychody operacyjne (nota 5.1.)	1 534	690
	<b>1 534</b>	<b>1 266</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>5.1 Inne przychody operacyjne</b>		
Rozwiązane rezerwy	0	0
Darowizny wewnątrzgrupowe	1 500	500
Dopłaty	0	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	0
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	0	5
Pozostałe	34	185
	<b>1 534</b>	<b>690</b>
<b>6. Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne (nota 6.1.)	21	2
	<b>21</b>	<b>2</b>
<b>6.1 Inne koszty operacyjne</b>		
Utworzone rezerwy	0	0
Zapłacone kary i grzywny	0	0
Przebiegowane dotacje (EFS)	0	0
Korekty wartości zapasów	0	0
Przekazane darowizny wewnątrzgrupowe	21	0
Pozostałe darowizny pieniężne	0	2
Nieodpłatnie przekazane aktywa trwałe	0	0
Likwidacja aktywów trwałych i obrotowych	0	0
Koszty postępowania układowego, sądowego i arbitrażu	0	0
Pozostałe	0	0
	<b>21</b>	<b>2</b>
<b>7. Przychody finansowe</b>		
Dywidendy z tytułu udziałów, w tym:	0	22 000
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>22 000</i>
Odsetki, w tym:	537	605
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	119
Inne przychody finansowe (nota 7.1)	67	4
	<b>604</b>	<b>22 729</b>



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<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	67	4
Rezerwy na zobowiązania odsetkowe	0	0
Pozostałe	0	0
	<b>67</b>	<b>4</b>
<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	84
	<b>84</b>	<b>84</b>
<b>8.1. Inne koszty finansowe</b>		
Wartość sprzedanych papierów wartościowych	0	0
Ujemne różnice kursowe	0	0
Prowizja przygotowawcza organizacji emisji obligacji	84	84
	<b>84</b>	<b>84</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za lata kończące się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>9. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto</b>		
Zysk (Strata brutto)	1 232	21 502
Dochód ze źródeł przychodów położonych za granicą	0	0
Wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	966	1 226
Przychody zwolnione i dochody podlegające opodatkowaniu	-842	-23 307
Darowizny	0	0
Otrzymane dochody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	0	0
Razem zwiększenia (zmniejszenia) podstawy opodatkowania	124	-22 081
Podstawa opodatkowania	1 356	-579
Podatek dochodowy Spółki	258	-110
<b>Podatek dochodowy przypadający od Spółki w ramach rozliczeń PGK</b>	<b>246</b>	<b>0</b>
Odliczenie strat z lat ubiegłych w ramach PGK	0	0
Podatek odroczony (+ rezerwa / - aktywa)	-15	-2
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>231</b>	<b>-2</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 2014 spółka rozlicza się w zakresie podatku dochodowego w ramach podatkowej grupy kapitałowej sumą dochodów i strat spółek ją tworzących.

Ze względu na wystąpienie w rozliczeniu spółki za 2014 rok straty podatkowej, naliczony podatek, który uwzględnia się w rozliczeniu PGK wynosi 0 złotych.

Po korekcie o podatek odroczony -2 433 złotych, w sprawozdaniu finansowym KHK S.A. należy wykazać podatek dochodowy w wysokości -2 433 złotych.

**Szczegółowe zestawienie pozycji kształtujących wynik podatkowy za rok 2014 zawiera tabela w części 4. Dane do konsolidacji.**

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za lata kończące się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

**2013****2014****10. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Poniesione w roku obrotowym, w tym na:

**56****106**

- wartości niematerialne i prawne
- grunty własne
- budynki i budowle
- urządzenia techniczne i maszyny
- środki transportu
- pozostałe środki trwałe

7

2

0

0

0

0

40

72

0

0

9

32

Środki trwałe w budowie (poniesione w roku obrotowym)

10 433

233 948

Planowane na następny rok obrotowy

**234 413****426 169****Z tego - nakłady na ochronę środowiska**

\* poniesione w roku obrotowym

10 433

223 515

\* planowane na następny rok obrotowy

234 313

425 487

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

**2013**                      **2014**

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

<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA POCZĄTEK ROKU</b>	<b>56</b>	<b>59</b>
Zwiększenia z tytułu	7	2
• zakupy	7	2
• inne	0	0
Zmniejszenia z tytułu	4	4
• likwidacja	4	4
• inne	0	0
<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>59</b>	<b>57</b>
<b>UMORZENIE</b>		
Stan na początek roku	56	59
zmniejszenia – likwidacja	4	4
Amortyzacja za rok obrotowy	7	2
Stan na koniec roku	59	57
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**12. Rzeczowy majątek trwały**

Środki trwałe, w tym:	<b>4 533</b>	<b>4 551</b>
• grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	4 490	4 490
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
• urządzenia techniczne i maszyny	43	56
• środki transportu	0	0
• pozostałe środki trwałe	0	5
Środki trwałe w budowie ( nota 12.1)	10 433	233 948
Zaliczki na poczet inwestycji	0	0
	<b>14 966</b>	<b>238 499</b>

**12.1 Środki trwałe w budowie**

Koszt wytworzenia środków trwałych, w tym:		
• dostawy robót i usług obcych	9 488	232 125
• zakupy inwestycyjne	0	0
• likwidacja środków trwałych i obrotowych w związku z podjętą budową nowego środka trwałego	0	0
• odsetki pożyczki	50	652
• inne (koszty funkcjonowania Jednostki Realizującej Projekt budowy ZTPO)	895	1 171
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>10 433</b>	<b>233 948</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

**13. Tabela ruchu środków trwałych w roku 2014**

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>171</b>	<b>1</b>	<b>117</b>	<b>4 778</b>
<b>Zwiększenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>85</b>
• zakupy	0	0	53	0	32	85
• 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>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
• sprzedaż	0	0	0	0	0	0
• likwidacja	0	0	0	0	0	0
• 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>4 490</b>	<b>0</b>	<b>224</b>	<b>1</b>	<b>149</b>	<b>4 864</b>
<b>AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127</b>	<b>1</b>	<b>117</b>	<b>245</b>
<b>Zwiększenia razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>68</b>
• amortyzacja za rok	0	0	41	0	27	68
• 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>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
• amortyzacja za rok	0	0	0	0	0	0
• aktualizacja	0	0	0	0	0	0
• inne (przekwalifikowanie)	0	0		0	0	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168</b>	<b>1</b>	<b>144</b>	<b>313</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>4 490</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 533</b>
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>4 490</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>4 551</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>14. Środki trwale bilansowe i pozabilansowe</b>		
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (brutto)</b>		
• własne	4 778	4 864
• 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>4 778</u></b>	<b><u>4 864</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>1 559 380</u>	<u>1 710 277</u>
• w jednostkach powiązanych (nota od 15.1 do 15.3)	1 559 380	1 710 277
• w pozostałych jednostkach	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>1 559 380</u></b>	<b><u>1 710 277</u></b>
<b>15.1 Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych</b>		
Udziały i akcje, w tym:	<u>1 559 380</u>	<u>1 710 277</u>
• w jednostkach podporządkowanych (nota 15.1.1)	1 520 886	1 710 277
Inne papiery wartościowe	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	<u>38 494</u>	<u>0</u>
	<b><u>1 559 380</u></b>	<b><u>1 710 277</u></b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

**15.1.1 Tabela ruchu aktywów finansowych (akcji) w jednostkach zależnych w 2014 r.**

WARTOŚĆ BRUTTO	MPWiK S.A.	MPEC S.A.	MPK S.A.	ARM S.A.	Razem
<b>Stan na początek roku</b>	<b>907 405</b>	<b>351 788</b>	<b>663 364</b>	<b>14 722</b>	<b>1 937 279</b>
<b>Zwiększenia razem, w tym:</b>	<b>72 832</b>	<b>5 728</b>	<b>56 137</b>	<b>54 695</b>	<b>189 392</b>
• zakupy (nowe emisje)	4 694	0	30 000	73 800	108 494
• konwersja wniesionych a nie zarejestrowanych	0	0	0	0	0
• udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	68 138	5 728	26 137	-19 105	80 897
<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>980 238</b>	<b>357 515</b>	<b>719 501</b>	<b>69 417</b>	<b>2 126 670</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>907 405</b>	<b>351 788</b>	<b>246 971</b>	<b>14 722</b>	<b>1 520 886</b>
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>980 238</b>	<b>357 515</b>	<b>303 108</b>	<b>69 417</b>	<b>1 710 277</b>

Łączna wartość aktywów finansowych (akcji) po uwzględnieniu wyceny udziałów wg Metody Praw Własności wyniosła na koniec 2014 roku **1 710 277 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 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

**15.2. Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31 grudnia 2014 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	100	100	100	100
% posiadanych głosów	100	100	100	100
Zysk (strata) netto za ostatni rok obrotowy	51 613	4 516	8 533	-21 291
Należności od jednostki zależnej	58	20	7	0
Zobowiązania wobec jednostki zależnej	2 241	1 076		
Przychody z transakcji z jednostką zależną za rok obrotowy	710	669	622	30
Darowizny wewnątrzgrupowe	500	0		
Koszty transakcji z jednostką zależną za rok obrotowy			230	

**15.3 Tabela ruchu finansowego majątku trwałego**

	2013	2014
<b>Stan na początek roku</b>	<b>1 414 578</b>	<b>1 559 379</b>
Zwiększenia z tytułu:	144 801	150 893
• wnieionych a nie zarejestrowanych wkładów na	4 694	0
• objęcia akcji w kapitale MPK S.A.	30 000	30 000
• objęcia akcji w kapitale ARM S.A.	33 800	40 000
• przekazane aporty na podwyższenie kapitału	0	0
• udziały w jednostkach podporządkowanych	76 307	80 893
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>1 559 379</b>	<b>1 710 277</b>

**16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku	89	79
Inne długoterminowe rozliczenia	512	0
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>601</b>	<b>79</b>



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>17. Należności krótkoterminowe</b>		
Należności od jednostek powiązanych	<b>83</b>	<b>10 442</b>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	<u>82</u>	<u>85</u>
o do 12 miesięcy	82	85
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	<u>1</u>	<u>10 357</u>
Należności od pozostałych jednostek,	<b>27</b>	<b>25 972</b>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	<u>5</u>	<u>7</u>
o do 12 miesięcy	5	7
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• Należności publiczno-prawne, w tym:	<u>22</u>	<u>25 964</u>
o z tytułu podatków,	22	25 964
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>110</b>	<b>36 414</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
<b>Razem należności netto</b>	<b><u>110</u></b>	<b><u>36 414</u></b>
<b>18. Inwestycje krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
• w jednostkach powiązanych (nota 18.1)	0	0
• w jednostkach pozostałych (nota 18.2)	0	0
• środki pieniężne i inne aktywa finansowe (nota 18.3)	25 817	32 847
Inne inwestycje krótkoterminowe	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>25 817</b>	<b>32 847</b>
<b>18.1 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>18.2 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 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>18.3 Środki pieniężne i inne aktywa finansowe</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	207	32 637
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe do 3 m-cy, weksle, czeki obce)	25 610	210
Inne aktywa pieniężne (odsetki naliczone od lokat do 3 m-cy, środki pieniężne w drodze, rozliczenia)	0	0
	<u>25 817</u>	<u>32 847</u>
<b>19. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
Z tytułu naliczonych podatków	0	0
Z tytułu przedpłaty na prenumeraty	0	0
Z tytułu przedpłaty na usługi fakturowane	525	521
Z tytułu ubezpieczeń	0	0
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
	<u>525</u>	<u>521</u>
<b>20. Kapitał podstawowy</b>		

Według stanu na dzień 31.12.2014 roku, kapitał podstawowy tworzą 124.579 akcji zwykłych imiennych 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 20.1), a zmiany i bieżącą wartość kapitału podstawowego zawiera nota 20.2.

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

**20.1 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 - N2-000005	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 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

**20.1 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
<b>Razem kapitał akcyjny</b>	<b>124 579</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1 245 790</b>	<b>1 755 705</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>20.2 Zmiany stanu kapitału podstawowego</b>		
Kapitał podstawowy na początek roku	<b>1 099 490</b>	<b>1 186 700</b>
Zwiększenia - w tym:	<b>87 210</b>	<b>59 090</b>
• z tytułu emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	87 210	59 090
• 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>1 186 700</b>	<b>1 245 790</b>
<b>21. Kapitał zapasowy</b>		
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	74 646	160 163
Tworzony ustawowo	20	20
Tworzony zgodnie ze statutem	226	226
Z dopłat wspólników	0	0
Inny	0	0
	<b>74 892</b>	<b>160 409</b>
<b>21.1 Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>		
Kapitał zapasowy na początek roku	58 870	74 892
Zwiększenia - w tym:	<b>16 022</b>	<b>85 517</b>
z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	16 022	15 604
z odpisów ustawowych z zysku	0	0
z odpisów statutowych z zysku	0	69 913
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>74 892</b>	<b>160 409</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>22. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>		
Kapitał inwestycyjny	0	0
Wniesione a nie zarejestrowane wkłady (aport) na kapitał podstawowy	4 690	0
Wniesione a nie zarejestrowane wkłady (aport) na kapitał zapasowy	4	0
	<u>4 694</u>	<u>0</u>
<b>22.1 Zmiany stanu kapitałów rezerwowych</b>		
Kapitały rezerwowe na początek roku	<b>38 917</b>	<b>4 694</b>
Zwiększenia z tytułu:	<u><b>4 694</b></u>	<u><b>0</b></u>
· aportu dokumentacji z przeznaczeniem dla ARM S.A.	0	0
· aportu przyłączy wod.-kan. z przeznaczeniem dla	4 694	0
Zmniejszenia z tytułu:	<u><b>38 917</b></u>	<u><b>4 694</b></u>
· rejestracji podwyższenia kapitału podstawowego	38 910	4 690
· rejestracji podwyższenia kapitału zapasowego	7	4
<b>Kapitały rezerwowe na koniec roku</b>	<u><b>4 694</b></u>	<u><b>0</b></u>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>23. Zysk z lat ubiegłych</b>		
Zysk z lat ubiegłych na początek roku	193 623	240 964
Korekta z tytułu zmiany metody wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych wg MPW	47 341	59 851
Zysk z lat ubiegłych na początek roku - po korektach	<b>240 964</b>	<b>300 816</b>
· zwiększenia z tytułu podziału zysku	515	69 913
· odpis na kapitał zapasowy	515	69 913
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>240 964</b>	<b>300 816</b>
<b>24. 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>25. Zysk (strata) bieżącego roku obrotowego</b>		
Zysk roku obrotowego, w tym:		
• jednostki za rok obrotowy	1 000	21 504
• udział w zyskach jednostek podporządkowanych wg MPW	68 913	21 046
<b>Razem zysk (strata) do podziału lub pokrycia</b>	<b>69 913</b>	<b>42 551</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 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

**2013****2014****25.1 Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą MPW**

Dochody i straty w Spółkach podporządkowanych, w tym:

• MPWiK S.A.	56 198	36 582
• MPEC S.A.	12 294	-4 066
• MPK S.A.	2 190	9 821
• ARM S.A.	-1 769	-21 291

**Zysk (strata) netto z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW****68 913****21 046****26. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)**

Zysk (strata) do podziału / pokrycia:

	<b><u>69 913</u></b>	<b><u>42 551</u></b>
· odpis na kapitał zapasowy	69 913	27 751
· wypłata dywidendy	0	14 800

Saldo niepodzielonego zysku (pokrytej straty)

**0****0****27. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

131

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:

454405

• krótkoterminowe

○ rezerwa na odprawy dla Zarządu

103

126

○ rezerwa na nagrody dla pracowników

159

136

○ rezerwa na nagrody dla Zarządu

162

144

○ rezerwa na nagrody jubileuszowe

30

0

Pozostałe rezerwy, w tym:

1212

• rezerwa na dostawy i usługi (audyt)

12

12

**479****418****27.1 Zmiany stanu rezerw na zobowiązania**

Stan rezerw na początek roku

**410****479**

Zwiększenia - w tym:

720

• z tytułu odroczonego podatku dochodowego

0

0

• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

72

0

• pozostałych rezerw

0

0

Zmniejszenia - w tym:

361

• z tytułu odroczonego podatku dochodowego

3

12

• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne

0

50

• pozostałych rezerw

0

0

**Stan na koniec roku****479****418**



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.

/w tysiącach złotych/

**2013****2014****28. Zobowiązania długoterminowe**

<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 971</b>	<b>28 007</b>
• kredyty i pożyczki (NFOŚiGW)	3 971	28 007
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
• inne zobowiązania finansowe	0	0
• inne	0	0

**28.1 Zobowiązania długoterminowe**

• od 1 roku do 3 lat	0	0
• powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
• powyżej 5 lat	3 971	28 007

**29. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne**

<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>3 946</b>	<b>2</b>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie wymagalności:	<u>1</u>	<u>2</u>
o do 12 miesięcy	1	2
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	3 945	0
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b><u>307</u></b>	<b><u>15 037</u></b>
• kredyty i pożyczki	<u>0</u>	<u>0</u>
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
• inne zobowiązania finansowe	<u>0</u>	<u>0</u>
• z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	<u>184</u>	<u>1 097</u>
o do 12 miesięcy	184	1 097
o powyżej 12 miesięcy	0	0
• Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	<u>68</u>	<u>13 651</u>
o z tytułu podatków,	36	13 602
o ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	32	48
• Z tytułu wynagrodzeń	<u>0</u>	<u>1</u>
• Inne zobowiązania	<u>55</u>	<u>288</u>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b><u>4 253</u></b>	<b><u>15 039</u></b>
- w tym zobowiązania z tytułu uzyskania prawa własności		
<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne</b>	<b>4 253</b>	<b>15 044</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

**30. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 XII 2014r.)**

W Spółce nie występują zobowiązania krótkoterminowe zabezpieczone na majątku.

	2013	2014
<b>31. Rozliczenia międzyokresowe</b>		
Ujemna wartość firmy	<u>0</u>	<u>0</u>
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	<u>15 532</u>	<u>236 990</u>
• Długoterminowe – z tego:	<u>15 497</u>	<u>236 926</u>
○ wartość majątku użyzzonego	0	0
○ rozliczenia międzyokresowe przychodów (dotacja)	15 497	236 926
• Krótkoterminowe - z tego:	<u>35</u>	<u>64</u>
○ przedpłaty na dostawy	0	0
○ refundacja PFRON z tytułu zakupów	0	0
○ przyszłych przychodów	35	64
<b>32. Zobowiązania pozabilansowe</b>		
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
1. MPEC S.A. (poręczenia wekslowe)	91 113	97 372
2. MPK S.A. (poręczenia wekslowe i koncernowe)	0	0
3. GMK (zabezpieczenie dotacji z MENiS)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>91 113</b>	<b>97 372</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 2014 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 2011r. 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).

**33. Zmiany stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmiany tych samych pozycji wykazane w rachunku przepływów pieniężnych - różnice**

	2013	2014
Korekty niepieniężne z rachunku zysków i strat - w tym:		
○ zysk (strata) z udziałów w j.podporządkowanych	68 913	21 046
<b>Pozycja ujęta w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<u>68 913</u>	<u>21 046</u>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>34. Aktywa finansowe</b>	<b>25 927</b>	<b>43 296</b>
Gotówka	25 817	32 847
Przeznaczone do obrotu	<u>0</u>	<u>0</u>
Pożyczki udzielone i należności własne	110	10 449
Utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
<b>35. Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>185</u>	<u>1 098</u>
Kredyty i pożyczki	3 971	28 007
finansowe długo i krótkoterminowe)	4 000	290

***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 2013 r. i 2014 r.  
/w tysiącach złotych/

	2013	2014
<b>36. 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	604	609
• <i>zrealizowane</i>	537	605
• <i>niezrealizowane</i>	67	4
<b>37. 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	84
• <i>zrealizowane</i>	0	84
• <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 2014 wyniosło 22,14 etatu.

	2013	2014
Stan w osobach na dzień 31 grudnia, w tym:		
○ na stanowiskach robotniczych	<b>0</b>	<b>0</b>
○ na stanowiskach nierobotniczych, w tym:	<b>19</b>	<b>23</b>
• Zarząd	3	3
• Administracja	16	20

#### **Wynagrodzenia dla członków Zarządu i organów nadzoru**

Członkom Zarządu i organów nadzoru wypłacono następujące wynagrodzenia brutto (bez wypłat nagród):		
Członków Zarządu	554	576
Rada Nadzorcza	160	216
	<b>714</b>	<b>792</b>

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

W 2013 i w 2014 roku Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek Zarządowi ani członkom Rady Nadzorczej.

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

W 2013 i w 2014 roku członkowie Organów stanowiących Spółki nie przeprowadzali takich transakcji.

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

W 2013 i w 2014 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 2014  
kwota zapłacona – 7.000,00 zł.
- obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014  
kwota zapłacona – 4.700,00 zł.
- dodatkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego związane z wypłatą zaliczkowej dywidendy – 10.000,00 zł.
- pozostałe usługi – 0,00 zł.

**4. DANE DO KONSOLIDACJI****➤ Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna**  
30-347 Kraków, ulica Jana Brozka 3.

**WYKAZ SPÓLEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW**

- a) Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Krakowie, ul. Senatorska 1
- b) Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Krakowie, al. Jana Pawła II 188
- c) Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. w Krakowie, ul. Św. Wawrzyńca 13
- d) Agencja Rozwoju Miasta S.A., ul. Lema 7

**➤ WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA**

**NA KONIEC 2014 ROKU , WYSTĘPUJĄ NASTĘPUJĄCE SALDA WZAJEMNYCH NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ POMIĘDZY SPÓLKAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ /W ZŁOTYCH/:**

<b>SALDO NALEŻNOŚCI</b>	<b>MPWiK S.A.</b>	<b>MPEC S.A.</b>	<b>MPK S.A.</b>	<b>ARM S.A.</b>	<b>Razem</b>
z tytułu dostaw i usług, w tym:	58 216,00	19 680,00	7 380,00	0,00	85 276,00
• rozliczenie międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe należności (podatek dochodowy)	11 959 589,00	5 320 587,00	0,00	0,00	17 280 176,00
<b>Razem na koniec roku</b>	<b>12 017 805,00</b>	<b>5 340 267,00</b>	<b>7 380,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17 365 452,00</b>
<b>SALDO ZOBOWIĄZAŃ</b>					
z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	1 764,51	0,00	1 764,51
pozostałe zobowiązania - w tym:	7 790 024,00	3 744 241,00	0,00	0,00	11 534 265,00
• z tytułu zaliczek na podatek dochodowy	7 790 024,00	3 744 241,00	0,00	0,00	11 534 265,00
<b>Razem na koniec roku</b>	<b>7 790 024,00</b>	<b>3 744 241,00</b>	<b>1 764,51</b>	<b>0,00</b>	<b>11 536 029,51</b>
<b>WARTOŚĆ PER SALDO</b>	4 227 781,00	1 596 026,00	5 615,49	0,00	5 829 422,49

➤ **Zestawienie jednostkowych pozycji kształtujących dochód (stratę) podatkową - załącznik do sprawozdania finansowego za 2013 i 2014 r.**

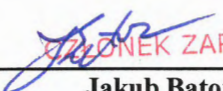
Pozycja		Nazwa pozycji sprawozdania	Okres od – do 01.01.-31.12.2013	Okres od – do 01.01.-31.12.2014
1	2	3	4	5
<b>I</b>		<b>Razem przychody z rachunku zysków i strat</b>	<b>4 770 214,00</b>	<b>27 293 939,10</b>
	1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 632 134,00	3 298 681,72
	2	Pozostałe przychody operacyjne	1 534 050,00	1 266 191,40
	3	Przychody finansowe	604 030,00	22 729 065,98
<b>II</b>		<b>Podwyższenia przychodów</b>	<b>5 273 065,00</b>	<b>845 725,50</b>
	1	uzyskane odsetki od wycenionych w poprzednim roku podatkowym krótkoterminowych pożyczek, lokat i papierów wartościowych	83 686,00	65 593,39
	2	rozliczenia międzyokresowe kosztów	495 087,00	780 132,11
	2	statystyczne zwiększenie przychodu podatkowego (aport)	4 694 292,00	0,00
<b>III</b>		<b>Wyłączenia z przychodów</b>	<b>1 392 609,00</b>	<b>24 127 647,87</b>
	1	z tytułu naliczonych a nie otrzymanych odsetek, wycena bilansowa NFOŚiGW	65 593,00	119 468,49
	2	kara umowna (odszkodowanie)	4 922,00	6 743,35
	3	inne (różnice kursowe, koszty obrotów wewnętrznych)	896 083,00	1 175 572,95
	4	zmiana stanu produktów czynne	32 311,00	20 951,08
	5	zmiana stanu produktów bierne	393 700,00	804 912,00
	6	wpłacona dywidenda	0,00	22 000 000,00
<b>IV</b>		<b>Suma korekt przychodów</b>	<b>3 880 456,00</b>	<b>-23 281 922,37</b>
<b>V</b>		<b>Przychody podatkowe (I+II-III)</b>	<b>8 650 670,00</b>	<b>4 012 016,73</b>
<b>VI</b>		<b>Razem koszty z rachunku zysków i strat</b>	<b>3 538 576,00</b>	<b>5 791 641,69</b>
	1	Koszty działalności operacyjnej	3 433 146,00	5 705 565,36
	2	Pozostałe koszty operacyjne	21 427,00	2 000,00
	3	Koszty finansowe	84 003,00	84 076,33
<b>VII</b>		<b>Podwyższenia kosztów</b>	<b>4 722 828,81</b>	<b>24 770,11</b>
	1	rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 537,00	24 770,11
	2	statystyczne zwiększenie kosztów podatkowych (aport)	4 694 291,81	0,00
<b>VIII</b>		<b>Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów)</b>	<b>965 622,00</b>	<b>1 225 565,40</b>
	1	utworzone rezerwy z wyceny bilansowej, w tym:	0,00	0,00
		<i>odpis aktualizujący inwestycji finansowych</i>	0,00	0,00
		<i>naliczone - różnice kursowe</i>	0,00	0,00
	2	darowizny	0,00	2 000,00
	3	rozliczenia międzyokresowe kosztów	32 311,00	20 951,08
	4	pozostałe	933 311,00	1 202 614,32
<b>IX</b>		<b>Suma korekt kosztów</b>	<b>3 757 206,81</b>	<b>-1 200 795,29</b>
<b>X</b>		<b>Koszty podatkowe</b>	<b>7 295 782,81</b>	<b>4 590 846,40</b>
<b>XI</b>		<b>Dochód / strata podatkowa</b>	<b>1 354 887,19</b>	<b>-578 829,67</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>1 354 887,19</b>	<b>-578 829,67</b>
<b>XIV</b>		<b>Podatek wg stawki 19%</b>	<b>257 428,57</b>	<b>0,00</b>
<b>XV</b>		<b>Podatek naliczony - przypadający od Spółki w ramach rozliczeń PGK - ustalany od sumy dochodów i strat</b>	<b>245 907,00</b>	<b>0,00</b>

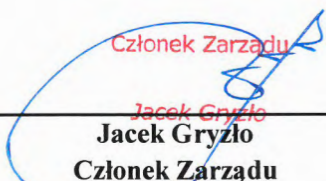


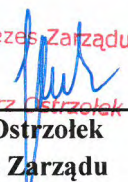
➤ **KOSZTY I PRZYCHODY ZE WZAJEMNYCH TRANSAKCJI ORAZ INNE NIEZBĘDNE DANE DO SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Na koniec 2014 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>710 135,00</b>	<b>669 296,00</b>	<b>621 854,07</b>	<b>29 851,00</b>	<b>2 031 136,07</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	710 135,00	669 296,00	621 854,07	29 851,00	2 031 136,07
Przychody z rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>230 489,45</b>	<b>0,00</b>	<b>230 489,45</b>
Usługi obce	0,00	0,00	230 489,45	0,00	230 489,45
Pozostałe (darowizna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>710 135,00</b>	<b>669 296,00</b>	<b>391 364,62</b>	<b>29 851,00</b>	<b>1 800 646,62</b>
<b>3. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>500 000,00</b>
Pozostałe (darowizny wewnętrzne PGK)	500 000,00	0,00	0,00	0,00	500 000,00
<b>ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 210 135,00</b>	<b>669 296,00</b>	<b>391 364,62</b>	<b>29 851,00</b>	<b>2 300 646,62</b>

  
**CZŁONEK ZARZĄDU**  
**Jakub Bator**  
 Członek Zarządu

  
**Członek Zarządu**  
**Jacek Gryzlo**  
 Członek Zarządu

  
**Wiceprezes Zarządu**  
**Grzegorz Ostrzolek**  
 Wiceprezes Zarządu

  
**Prezes Zarządu**  
**Ryszard Langer**  
 Prezes Zarządu

  
**DYREKTOR FINANSOWY**  
 Główny Księgowy  
**Joanna Łukasik**  
**Joanna Łukasik**  
 Dyrektor Finansowy  
 Główny Księgowy

Kraków, dnia 24 kwietnia 2015 roku