

**GRUPA KAPITAŁOWA
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

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

Pozycja	Treść	Za okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 327 049 149,91	1 362 446 398,64
	- od jednostek powiązanych	1 767 032,94	515 820,75
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	997 615 468,66	1 043 568 238,17
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-19 444 775,31	-13 219 538,47
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	52 885 109,53	39 687 465,36
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	295 993 347,03	292 410 233,58
B	Koszty działalności operacyjnej	1 273 104 379,03	1 322 691 280,37
I	Amortyzacja	221 202 419,11	237 625 977,74
II	Zużycie materiałów i energii	214 826 834,04	211 915 449,17
III	Usługi obce	137 299 289,78	165 644 907,96
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	82 843 885,39 1 556 754,00	87 090 488,71 1 548 281,00
V	Wynagrodzenia	243 261 499,74	250 386 559,70
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 208 195,59	60 363 301,93
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	17 906 731,06	16 949 635,70
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	296 555 524,32	292 714 959,46
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	53 944 770,88	39 755 118,27
D	Pozostałe przychody operacyjne	66 858 796,06	79 162 416,81
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	995 981,46	1 672 300,33
II	Dotacje	30 373 751,54	38 250 783,93
III	Inne przychody operacyjne	35 489 063,06	39 239 332,55
E	Pozostałe koszty operacyjne	15 353 675,82	26 113 616,33
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 739 741,07	1 740 442,63
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 268 753,63	15 202 507,62
III	Inne koszty operacyjne	5 345 181,12	9 170 666,08
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	105 449 891,12	92 803 918,75
G	Przychody finansowe	13 871 314,02	10 097 365,61
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	88,30 0,00	911 864,22 911 775,92
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	6 853 386,45 166 518,02	7 830 208,36 123 733,95
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	3 078,24
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	688,74	119 592,11
V	Inne	7 017 150,53	1 232 622,68
H	Koszty finansowe	26 207 049,22	38 042 769,70
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	23 386 477,74 0,00	33 397 029,15 0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	5 480,80	1 144,41
IV	Inne	2 815 090,68	4 644 596,14
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	93 114 155,92	64 858 514,66
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	-307 483,72	-43 187,80
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	307 483,72	43 187,80
L	Odpis wartości firmy	300 834,58	0,00
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	300 834,58	0,00
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J +/- K - L + M)	92 505 837,62	64 815 326,86
O	Podatek dochodowy	24 170 528,39	21 573 109,82
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Q	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 307 893,79	-366 739,09
R	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S	Zysk (strata) netto (N - O - P +/- Q +/- R)	69 643 203,02	42 875 477,95

DYREKTOR FINANSOWY

Kraków, dnia 21.05.2015 r.

Jacek Gryzlo

Członek Zarządu

Jacek Gryzlo

CZŁONEK ZARZĄDU

Wiceprezes Zarządu

Gzegorz Ostrzolek

Jakub Bator

Prezes Zarządu

Ryszard Langer

SKONSOLIDOWANY BILANS

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

Pozycja	T r e ś ć		P A S Y W A	
	Stan na 2013-12-31	Stan na 2014-12-31	Stan na 2013-12-31	Stan na 2014-12-31
A	3 077 389 519,84	3 507 490 173,52	1 606 916 751,85	1 708 432 943,51
A	3 077 389 519,84	3 507 490 173,52	1 606 916 751,85	1 708 432 943,51
I	44 128 042,56	49 383 456,10	1 186 700 000,00	1 245 790 000,00
1.	471 892,99	173 692,36		0,00
2.	0,00	0,00		0,00
3.	43 656 149,57	49 184 763,74		0,00
4.	0,00	25 000,00		0,00
II	0,00	0,00		0,00
1.	0,00	0,00		0,00
2.	0,00	0,00		0,00
3.	0,00	0,00		0,00
III	2 995 246 201,48	3 415 403 605,06		0,00
1.	2 647 974 695,14	2 984 308 374,36		0,00
a)	54 997 447,21	57 110 375,11		0,00
b)	1 906 603 604,19	2 160 539 271,74		0,00
c)	179 429 412,50	256 869 851,78		0,00
d)	496 432 386,23	476 137 348,12		0,00
e)	10 511 845,01	33 651 527,61		0,00
2.	347 192 404,29	401 938 416,70		0,00
3.	79 102,05	29 156 814,00		0,00
IV	0,00	0,00		0,00
1.	0,00	0,00		0,00
2.	0,00	0,00		0,00
V	7 900 798,07	8 213 446,87		0,00
1.	0,00	0,00		0,00
2.	0,00	0,00		0,00
3.	7 900 798,07	8 213 446,87		0,00
a)	0,00	0,00		0,00
b)	7 897 510,63	8 211 180,22		0,00
c)	5 897 151,32	7 033 164,68		0,00
d)	0,00	0,00		0,00
e)	2 000 359,31	1 178 015,54		0,00
f)	3 287,44	2 266,65		0,00
g)	3 287,44	2 266,65		0,00
VI	30 114 477,73	34 489 665,49		0,00
1.	28 684 075,64	33 592 802,00		0,00
2.	1 430 402,09	896 863,49		0,00
3.	367 557 779,55	503 415 083,03		0,00
4.	26 673 646,40	27 818 029,62		0,00
5.	25 577 596,03	22 218 315,32		0,00
6.	50 039,32	183 300,33		0,00
7.	440 469,80	1 338 119,76		0,00
8.	605 541,25	4 078 294,21		0,00
9.	169 991 811,16	213 144 778,76		0,00
10.	175 918,46	104 340,69		0,00
11.	174 587,46	87 035,19		0,00
12.	174 587,46	87 035,19		0,00
13.	0,00	0,00		0,00
14.	1 331,00	17 305,50		0,00
15.	169 815 892,70	213 040 438,07		0,00
16.	133 321 059,48	154 601 284,36		0,00
17.	133 321 059,48	154 601 284,36		0,00
18.	27 500 738,49	53 930 053,89		0,00
19.	8 994 094,73	4 509 099,82		0,00
20.	0,00	0,00		0,00
21.	146 895 443,17	235 695 833,49		0,00
22.	146 895 443,17	235 695 833,49		0,00
23.	1 174 454,32	850 482,31		0,00
24.	0,00	0,00		0,00
25.	0,00	0,00		0,00
26.	0,00	0,00		0,00
27.	1 174 454,32	850 482,31		0,00
28.	0,00	0,00		0,00
29.	0,00	0,00		0,00
30.	0,00	0,00		0,00
31.	10 130 000,00	30 019 800,16		0,00
32.	0,00	0,00		0,00
33.	0,00	0,00		0,00
34.	0,00	0,00		0,00
35.	0,00	0,00		0,00
36.	0,00	0,00		0,00
37.	0,00	0,00		0,00
38.	0,00	0,00		0,00
39.	0,00	0,00		0,00
40.	0,00	0,00		0,00
41.	0,00	0,00		0,00
42.	0,00	0,00		0,00
43.	0,00	0,00		0,00
44.	0,00	0,00		0,00
45.	0,00	0,00		0,00
46.	0,00	0,00		0,00
47.	0,00	0,00		0,00
48.	0,00	0,00		0,00
49.	0,00	0,00		0,00
50.	0,00	0,00		0,00
51.	0,00	0,00		0,00
52.	0,00	0,00		0,00
53.	0,00	0,00		0,00
54.	0,00	0,00		0,00
55.	0,00	0,00		0,00
56.	0,00	0,00		0,00
57.	0,00	0,00		0,00
58.	0,00	0,00		0,00
59.	0,00	0,00		0,00
60.	0,00	0,00		0,00
61.	0,00	0,00		0,00
62.	0,00	0,00		0,00
63.	0,00	0,00		0,00
64.	0,00	0,00		0,00
65.	0,00	0,00		0,00
66.	0,00	0,00		0,00
67.	0,00	0,00		0,00
68.	0,00	0,00		0,00
69.	0,00	0,00		0,00
70.	0,00	0,00		0,00
71.	0,00	0,00		0,00
72.	0,00	0,00		0,00
73.	0,00	0,00		0,00
74.	0,00	0,00		0,00
75.	0,00	0,00		0,00
76.	0,00	0,00		0,00
77.	0,00	0,00		0,00
78.	0,00	0,00		0,00
79.	0,00	0,00		0,00
80.	0,00	0,00		0,00
81.	0,00	0,00		0,00
82.	0,00	0,00		0,00
83.	0,00	0,00		0,00
84.	0,00	0,00		0,00
85.	0,00	0,00		0,00
86.	0,00	0,00		0,00
87.	0,00	0,00		0,00
88.	0,00	0,00		0,00
89.	0,00	0,00		0,00
90.	0,00	0,00		0,00
91.	0,00	0,00		0,00
92.	0,00	0,00		0,00
93.	0,00	0,00		0,00
94.	0,00	0,00		0,00
95.	0,00	0,00		0,00
96.	0,00	0,00		0,00
97.	0,00	0,00		0,00
98.	0,00	0,00		0,00
99.	0,00	0,00		0,00
100.	0,00	0,00		0,00
IV	23 996 878,82	26 756 441,16	3 444 947 299,39	4 010 905 256,55
IV	23 996 878,82	26 756 441,16	3 444 947 299,39	4 010 905 256,55

Kraków, dnia 21.05.2015 r.

DYREKTOR FINANSOWY
.....
Sprawozdanie

Jolanna Łukasik

Członek Zarządu
Jacek Gryziński
Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Ostrzolek

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Bator

Ayszard Langer

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

Pozycja	T r e ś ć	Za okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	Pozycja	T r e ś ć	Za okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ							
I	Zysk (strata) netto	69 643 203,02	42 875 477,95				314 199 967,34
II	Korekty o pozycje:	277 157 797,78	172 757 200,42				63 800 000,00
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00				177 937 486,17
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00				0,00
3	Amortyzacja	221 202 419,11	237 625 977,74				72 462 481,17
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	936 255,92	3 305 493,10				117 175 197,30
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 384 939,07	944 821,35				0,00
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 110 011,51	-13 809 160,88				0,00
7	Zmiana stanu rezerw	20 342 318,60	37 637 311,88				0,00
8	Zmiana stanu zapasów	-38 060,60	-2 338 061,23				94 233 923,69
9	Zmiana stanu należności	68 350 794,42	-48 465 586,30				0,00
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	-12 299 372,47	246 831,66				3 112 160,40
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24 867 731,34	-44 524 016,60				97 289,62
12	Inne korekty	-1 743 753,42	2 133 589,70				19 731 823,59
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	346 801 000,80	215 632 678,37				0,00
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ							
I	Wpływy	14 635 768,66	119 780 333,43				197 024 770,04
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 934 930,47	3 479 844,11				17 737 507,50
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				-13 844 642,48
3	Z aktywów finansowych	793 612,10	35 490 570,94				41 939,52
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00				0,00
b)	w pozostałych jednostkach	793 612,10	35 490 570,94				41 939,52
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	10 133 078,24				0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	88,30	911 864,22				0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00				0,00
-	odsetki	105 666,94	1 175 578,75				0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00				0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	10 907 226,09	80 809 918,38				0,00
II	Wydatki	540 724 032,00	723 059 434,09				117 843 640,74
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	519 470 081,18	610 865 970,14				135 581 148,24
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				949 294,96
3	Na aktywa finansowe	20 564 299,99	111 630 000,00				0,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00				0,00
b)	w pozostałych jednostkach	10 130 000,00	1 500 000,00				0,00
-	nabycie aktywów finansowych	10 434 299,99	110 130 000,00				0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	10 434 299,99	110 130 000,00				0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00				0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	689 650,83	563 463,95				0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-526 088 263,34	-603 279 100,66				0,00

Kraków, dnia 21.05.2015 r.

DYREKTOR FINANSOWY
Słowny Księgowy

Spółdzielca

Joanna Łukasik

Członek Zarządu
Jacek Gryzo

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Ostrzolek

CZŁONEK ZARZĄDU
Jakub Bator

Prezes Zarządu

Ryszard Langer

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

Pozycja	Treść	Za okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 459 378 292,87	1 606 916 751,85
	- korekty błędów podstawowych	48 660 547,20	1 299 268,19
la	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 508 038 840,07	1 608 216 020,04
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	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 186 700 000,00	1 245 790 000,00
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	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	282 352 519,51	336 745 442,74
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	54 392 923,23	88 459 211,58
	a) zwiększenie z tytułu:	73 534 524,18	88 459 211,58
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 507 259,83	15 604 291,81
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	2 627 605,53
	- podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo minimalną wartość)	57 954 122,98	59 473 858,67
	- z aktualizacji wyceny majątku trwałego	73 141,37	10 753 487,25
	b) zmniejszenie z tytułu:	19 141 600,95	0,00
	- pokrycia straty bilansowej	19 141 600,95	0,00
4.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	336 745 442,74	425 204 654,32
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie - w tym:	0,00	0,00
	b) zmniejszenie - w tym:	0,00	0,00
5.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
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
	- zarejestrowanego podwyższenia kapitału	38 917 259,83	4 694 291,81
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	4 694 291,81	0,00
7	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 747 028,08	11 449 412,03
	a) korekty z błędów podstawowych:	1 702 383,95	1 376 916,92
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	- wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	1 702 383,95	1 376 916,92
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 449 412,03	12 826 328,95
	a) zwiększenia z tytułu:	59 693 122,98	71 119 376,20
	- przypis zysku z lat ubiegłych	59 693 122,98	71 119 376,20
	b) zmniejszenia z tytułu:	59 693 122,98	74 217 040,03
	- odpis na kapitał zapasowy	57 954 122,98	72 499 477,18
	- odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 739 000,00	1 717 562,85
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 449 412,03	9 728 665,12
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	118 772,55	2 315 597,75
	a) korekty błędów podstawowych:	382 589,25	81 446,54
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	35 369,77	0,00
	- wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	347 219,48	81 446,54
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	501 361,80	2 397 044,29
	a) zwiększenia z tytułu:	20 955 836,90	1 768 809,59
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z roku poprzedniego	20 955 836,90	1 768 809,59
	- odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	19 141 600,95	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	19 141 600,95	0,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 315 597,75	4 165 853,88
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 133 814,28	5 562 811,24
9	Wynik netto	69 643 203,02	31 875 477,95
	a) zysk netto	69 643 203,02	64 166 680,11
	b) strata netto	0,00	-21 291 202,16
	c) odpisy z zysku	0,00	-11 000 000,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 606 916 751,85	1 708 432 943,51
III	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)	1 605 238 787,69	1 707 197 689,99

Kraków, dnia 21.05.2015 r.

DYREKTOR FINANSOWY

Główny Księgowy

Joanna Łukasik

Członek Zarządu

Jacek Gryzto

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Ostrzolek

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Bator

Prezes Zarządu

Ryszard Langer

POLINVEST - AUDIT

biegłi rewidenci, doradcy podatkowi



OPINIA I RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy Kapitałowej
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 oraz Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Jana Brożka 3, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 010 905 256,55 złotych,
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 42 875 477,95 złotych,
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 101 516 191,66 złotych,
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2014 o kwotę 69 016 713,45 złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA.

Zarząd i Rada Nadzorcza Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA jest zobowiązana do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 jednostkę

dominującą Krakowski Holding Komunalny SA oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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 ujęta w pełnej wysokości to rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na 31.12.2014 r. byłaby wyższa o 36.389 tys. zł. Wynik lat ubiegłych, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby niższy o 23.584 tys. zł, a wynik finansowy netto 2014 roku, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby niższy o 8.916 tys. zł.

Naszym zdaniem, z uwzględnieniem powyższego zastrzeżenia, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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 Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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


.....
Ewa Sieklińska
Prezes Zarządu
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 26 maja 2015 roku

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY
SPÓŁKA AKCYJNA**
z siedzibą w Krakowie ul. Jana Brożka 3

Kraków, maj 2015 roku



SPIS TREŚCI

1.	CZEŚĆ OGÓLNA	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową	3
1.2.	Kapitał podstawowy i kapitały własne Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej:	4
1.3.	Właściciele i zmiany w strukturze własności Jednostki dominującej:	5
1.4.	Organy Spółki Jednostki dominującej	5
1.5.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	6
1.6.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	6
1.7.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
1.8.	Dzień bilansowy na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
1.9.	Metody konsolidacji	7
1.10.	Przedmiot badania	9
2.	ANALIZA FINANSOWA	9
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	10
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	13
3.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
3.1.	Zasady i metody wyceny w grupie kapitałowej	14
3.2.	Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.	14
3.3.	Kapitał udziałowców niemających kontroli	15
3.4.	Zastosowane wyłączenia	15
3.5.	Dokumentacja konsolidacyjna	15
3.6.	Odstępstwa od zasad konsolidacji	15
4.	USTALENIA KOŃCOWE	16



Niniejszy Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna.

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

1.1.1. Firma (nazwa), forma prawna i siedziba Jednostki dominującej

Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie

Ul. Jana Brożka 3, 30-347 Kraków

1.1.2. Firma (nazwa), forma prawna i siedziba spółek podporządkowanych wychodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2014 roku

- Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Krakowie - udział w kapitale podstawowym 100%,
- Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. w Krakowie - udział w kapitale podstawowym 100%
- Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Krakowie - udział w kapitale podstawowym 100%
- Agencja Rozwoju Miasta S.A. - udział w kapitale podstawowym 100%
- Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii „ESCO” Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPEC S.A.),
- Przedsiębiorstwo Usług Technicznych MPEC S.A. Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPEC S.A.),
- Zakład Usług Specjalistycznych MPWiK Sp. z o.o.) w likwidacji - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPWiK S.A.
- Jałowcowa Góra Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPWiK S.A.),
- KrakTransRem Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPK SA),
- Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK Sp. z o.o. – udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPWiK S.A.)

1.1.3. Statut Spółki Jednostki dominującej

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, z późniejszymi zmianami.

1.1.4. Krajowy rejestr sądowy Jednostki dominującej

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.

1.1.5. Zarejestrowany przedmiot działalności Jednostki dominującej

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

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70,10,Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64,99,Z),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane (85,59,B),
- reklama (73,1),
- badanie rynku i opinii publicznej (73,2),
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (38,11,Z),
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (38,21,Z),
- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę o powietrze do układów klimatyzacyjnych (35,30,Z),
- wytwarzanie energii elektrycznej (35,11,Z),
- handel energią elektryczną (31,35,14,Z),

1.1.6. Rzeczywisty przedmiot działalności Jednostki dominującej

W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności holdingu oraz doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

1.1.7. Numer Identyfikacji Podatkowej Jednostki dominującej

679-18-62-817

1.1.8. Numer statystyczny (REGON) Jednostki dominującej:

351118089

1.1.9. Rok obrotowy:

Rokiem obrotowym zarówno Jednostki dominującej, jak i Jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

1.2. Kapitał podstawowy i kapitały własne Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej:

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest kapitałem akcyjnym Spółki dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 1 stycznia 2014 roku wynosił 1 606 916 751,85 zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 101 516 191,66 zł i wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 708 432 943,51 zł. Na zmianę kapitału własnego zasadniczy wpływ miało:

- wypracowanie skonsolidowanego zysku netto za rok 2014 w kwocie 42 875 477,95 zł,
- podwyższenie kapitału podstawowego w kwocie 59 090 000,00 zł

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 Jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2013 roku

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału
Gmina Miejska Kraków (100%)	118 670	10 000,00 zł	1 186 700 000,00	100%

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 (100%)	124 579	10 000,00 zł	1 245 790 000,00	100%

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

1.4. Organy Spółki Jednostki dominującej

1.4.1. Zarząd i zmiany w Zarządzie Jednostki dominującej

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 Ostrzołek - 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 i zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej

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

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

1.4.3. Udzielone prokury Jednostki dominującej

Brak prokur wpisanych do KRS.

1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe badanej Grupy kapitałowej za rok poprzedni podlegało obowiązkowemu badaniu na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami). Zostało zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806 i uzyskało opinię z objaśnieniem.

1.5.1. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sposób podziału zysku/pokrycia straty

W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 8/KHK/2013 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA składające się z bilansu, który na dzień 31 grudnia 2013 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 3 444 947 299,39 zł oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazującego zysk netto w kwocie 69 643 203,02 zł.

1.5.2. Złożenie sprawozdania finansowego w rejestrze

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA za rok 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 lipca 2014 roku.

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

Badanie za 2013 rok 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.



1.6.1. Wybór biegłego i umowa o badanie

Polinvest-Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 uchwałą nr 67/VII/2013 z dnia 19 grudnia 2013 roku Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A.

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

1.6.2. 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 Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

1.6.3. Okres przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2014 zostało przeprowadzone w okresie od 11 do 26 maja 2015 roku.

1.7. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

W ramach zlecenia dokonaliśmy oceny dokumentacji konsolidacyjnej oraz dokonanych wyłączeń w aspekcie zasad prawidłowej rachunkowości oraz przestrzegania przepisów prawa. Kierownik Jednostki dominującej udostępnił żądane przez biegłego rewidenta dane i wyjaśnienia, a także przedłożył oświadczenie o kompletności ujęcia danych w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz poinformował o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

1.8. Dzień bilansowy na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdania finansowe będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania zostały sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

1.9. Metody konsolidacji

1.9.1. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte konsolidacją metodą pełną

- Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie – jednostka dominująca;
- Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Krakowie - udział w kapitale 100%;
- Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. w Krakowie - udział w kapitale 100%;

- Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Krakowie - udział w kapitale 100%;
- Agencja Rozwoju Miasta S.A. - udział w kapitale podstawowym 100%.

1.9.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte wyceną praw własności

- Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii „ESCO” Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPEC SA),
- Przedsiębiorstwo Usług Technicznych MPEC S.A. Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPEC S.A.),
- Zakład Usług Specjalistycznych MPWiK Sp. z o.o. w likwidacji - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPWiK S.A.),
- Jałowcowa Góra Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPWiK S.A.),
- KrakTransRem Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPK SA),
- Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK Sp. z o.o. - udział pośredni w kapitale podstawowym 100% (spółka zależna od MPWiK S.A.).

1.9.3. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta nieobjęte konsolidacją:

Brak.

Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego były sprawozdania finansowe Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A., Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A., Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego S.A., Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji S.A. oraz Agencji Rozwoju Miasta S.A. sporządzone wg ustawy o rachunkowości oraz opinie i raporty z badania jednostek objętych konsolidacją.

Sprawozdania finansowe: jednostki dominującej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. i spółek zależnych: Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A., Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji SA zostały zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. i uzyskały opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. zostało zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. i uzyskało opinię z zastrzeżeniem.

Zastrzeżenie w odniesieniu do Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego SA dotyczyło wykazania przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym rezerwy na nagrody jubileuszowe w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych pięciu lat. Zdaniem biegłego rewidenta rezerwa ta powinna uwzględniać pełny okres. Gdyby w/w rezerwa została ujęta w pełnej wysokości to rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na 31.12.2014 r. byłaby wyższa o 36 389 tys. zł. Wynik lat ubiegłych, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby niższy o 23 584 tys. zł, a wynik finansowy netto 2014 roku, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby wyższy o 8 916 tys. zł

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Agencji Rozwoju Miasta S.A. zostało zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. i uzyskało opinię z objaśnieniem, które dotyczy:

- a. braku ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy ARM SA a Mostostalem Warszawa SA – liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo – Sportową w Krakowie. W końcowej fazie kontraktu Mostostal SA złożył szereg roszczeń, które ARM SA odrzuciło jako bezzasadne, jednocześnie określając własne roszczenia rzeczowe i kary umowne. W sprawozdaniu z działalności jednostki znajduje się szczegółowy opis sprawy. 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 SA z zapłatą za końcowe faktury dla Mostostalu SA 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 końcowego rozliczenia ARM SA z Mostostalem SA jest przedstawienie przez Mostostal SA dokumentów potwierdzających dokonanie płatności na rzecz swoich podwykonawców. W obecnej chwili nie da się ocenić skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między ARM SA a Mostostalem SA.
- b. ARM SA otrzymała z Gminy Miejskiej Kraków pomoc publiczną, opisaną szczegółowo w informacji dodatkowej i sprawozdaniu z działalności jednostki. Gmina Miejska Kraków w październiku 2014 r. wystąpiła do Komisji Europejskiej 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 dla ARM SA jest niedozwolona, mogłaby zaistnieć konieczność zwrotu otrzymanej pomocy na rzecz Gminy Miejskiej Kraków.

1.10. Przedmiot badania

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 3) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 010 905 256,55 złotych,
- 4) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 42 875 477,95 złotych,
- 5) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 101 516 191,66 złotych,
- 6) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2014 o kwotę 69 016 713,45 złotych,
- 7) dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

AKTYWA	Stan na koniec			Struktura w %			Dynamika	
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013
A. AKTYWA TRWAŁE	2 833 200	3 077 389	3 507 490	87,4%	89,3%	87,3%	109	114
I. Wartości niematerialne i prawne	13 852	44 128	49 383	0,4%	1,3%	1,2%	319	112
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	301	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 783 315	2 995 246	3 415 404	85,9%	86,9%	85,0%	108	114
IV. Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
V. Inwestycje długoterminowe	7 921	7 901	8 213	0,2%	0,2%	0,2%	100	104
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 811	30 114	34 490	0,9%	0,9%	0,9%	108	115
B. AKTYWA OBROTOWE	408 830	367 558	503 415	12,6%	10,7%	12,7%	90	139
I. Zapasy	26 672	26 674	27 818	0,8%	0,8%	0,7%	100	104
II. Należności krótkoterminowe	238 747	169 992	213 145	7,4%	4,9%	5,5%	71	130
III. Inwestycje krótkoterminowe	118 684	146 895	235 696	3,7%	4,3%	5,9%	124	160
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 727	23 997	26 756	0,8%	0,7%	0,7%	97	111
AKTYWA RAZEM	3 242 030	3 444 947	4 010 905	100,0%	100,0%	100,0%	106	117

Sytuacja majątkowa Grupy kapitałowej w trzech analizowanych okresach kształtuje się stabilnie. W każdym z analizowanych okresów widoczny jest systematyczny wzrost udziału majątku trwałego w sumie bilansowej, kosztem majątku obrotowego.

Spółki z grupy kontynuują inwestycje w środki trwałe, stąd systematyczny wzrost wartości tych składników w sumie bilansowej. W badanym okresie w jednostce dominującej największy wzrost wartości obserwujemy w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, w tym przede wszystkim środków trwałych w budowie co związane jest głównie z realizowaną przez jednostkę dominującą 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 w odniesieniu do pozycji należności krótkoterminowych, wzrost ten wynika przede wszystkim z znaczącego zwiększenia należności z tytułu dostaw i usług. Zwiększenie należności o 30% w stosunku do roku poprzedniego wynika ze zwiększenia przychodów ze sprzedaży.

W badanym okresie widoczny jest też znaczący, bo aż o 60% w stosunku do roku poprzedniego, wzrost inwestycji krótkoterminowych w tym przede wszystkim środków pieniężnych i lokat.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2012	2013	2014
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,1	1,4
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy - RMK / zobowiązania krótkoterminowe	0,9	1,0	1,2
3. Wskaźnik płynności III	środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,5	0,6
Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	63	48	42
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	40	38	34
Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	9	8	8

Wskaźniki płynności II i III w analizowanym okresie osiągają wartości, które przez analityków uznawane są za wzorcowe. Poniżej wartości wzorcowych ukształtuje się wskaźnik płynności bieżącej (I). Zwiększenie aktywów obrotowych w 2014 roku, powoduje iż wskaźniki płynności w badanym okresie uległy poprawie w stosunku do wartości z roku poprzedniego. Skróceniu uległy wskaźniki szybkości obrotu należności i zobowiązań, które w każdym z analizowanych okresów kształtują się na stabilnym poziomie.

PASYWA	Stan na koniec			Struktura w %			Dynamika	
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 470 849	1 606 917	1 708 434	45,4%	46,6%	42,5%	109	106
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 099 490	1 186 700	1 245 790	33,9%	34,4%	31,0%	108	105
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	282 353	336 746	425 206	8,7%	9,8%	10,6%	119	126
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	38 917	4 694	0	1,2%	0,1%	0,0%	12	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 628	9 134	5 563	0,3%	0,3%	0,1%	95	61
VIII. Zysk (strata) netto	40 461	69 643	42 875	1,2%	2,0%	1,1%	172	62
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	-11 000	0,0%	0,0%	-0,3%	-	-
C. KAPITAŁ MNIejszości	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
D. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 771 181	1 838 030	2 302 471	54,6%	53,4%	57,5%	104	126
I. Rezerwy na zobowiązania	141 925	162 267	199 905	4,4%	4,7%	5,0%	114	123
II. Zobowiązania długoterminowe	563 611	635 360	792 985	17,4%	18,4%	19,7%	113	125
III. Zobowiązania krótkoterminowe	394 925	321 451	361 686	12,2%	9,3%	9,2%	81	115
IV. Rozliczenia międzyokresowe	670 720	718 952	947 895	20,7%	20,9%	23,6%	107	132
PASYWA RAZEM	3 242 030	3 444 947	4 010 905	100%	100%	100%	106	117

Grupa Kapitałowa kolejny rok wypracowała zysk netto, zyski poprzedniego roku obrotowego zostały częściowo wypłacone właścicielowi Spółek, mimo to kapitał własny Grupy Kapitałowej odnotował w kolejnym roku dodatnią dynamikę.

Ważnym źródłem finansowania majątku Spółki są zobowiązania zarówno długo- jak i krótkoterminowe.

W badanym okresie największy wzrost wartości obserwujemy w rozliczeniach międzyokresowych biernych. Wzrost ten spowodowany jest przede wszystkim otrzymaniem przez jednostkę dominującą w badanym okresie kolejnej transzy dotacji z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przeznaczonych na budowę Zakładu termicznego przetwarzania odpadów.

W strukturze pasywów widoczny jest również wzrost zobowiązań z tytułu długoterminowych kredytów, zwiększenie to wynika z zaciągnięcia przez Spółki Grupy zobowiązania z tego tytułu. Opisane powyżej zmiany wpłynęły na zmianę struktury pasywów, to jest zwiększenie udziału zobowiązań i rezerw i zmniejszenie udziału kapitału własnego w finansowaniu składników aktywów.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2012	2013	2014
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / aktywa trwałe	0,8	0,8	0,8
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,7	0,7	0,7

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

Aktywa obrotowe stanowią wystarczające zabezpieczenie spłaty obcych źródeł finansowania.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres kończący się			Dynamika	
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 227 459	1 327 049	1 362 446	108	103
B. Koszty działalności operacyjnej	1 208 528	1 273 104	1 322 690	105	104
I. Amortyzacja	202 567	221 202	237 626	109	107
II. Zużycie materiałów i energii	215 258	214 827	211 915	100	99
III. Usługi obce	132 275	137 299	165 645	104	121
IV. Podatki i opłaty	77 767	82 844	87 090	107	105
V. Wynagrodzenia	239 136	243 261	250 386	102	103
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58 699	59 208	60 363	101	102
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 670	17 907	16 950	107	95
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	266 156	296 556	292 715	111	99
C. Zysk / Strata ze sprzedaży	18 931	53 945	39 756	285	74
D. Pozostałe przychody operacyjne	61 278	66 859	79 162	109	118
E. Pozostałe koszty operacyjne	17 665	15 354	26 114	87	170
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej	62 544	105 450	92 804	169	88
G. Przychody finansowe	26 136	13 871	10 097	53	73
H. Koszty finansowe	36 907	26 207	38 043	71	145
I. Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej	51 773	93 114	64 858	180	70
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	-307	-43	-	14
K. Odpis wartości firmy	0	-301	0	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	-	-
K. Zysk / Strata brutto	51 773	92 506	64 815	179	70
L. Podatek dochodowy	11 465	24 171	21 573	211	89
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	153	1 308	-367	855	(28)
O. Zysk / Strata mniejszości	0	0	0		
P. Zysk / Strata netto	40 461	69 643	42 875	172	62

Analiza przychodów 2014 roku wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży, tak że ogólnie wartość realizowanych przez Spółkę przychodów ukształtowała się na poziomie nieznacznie wyższym niż w roku poprzednim. Analiza pozioma rachunku zysków i strat wskazuje na większy wzrost kosztów niż przychodów, co spowodowało, że Grupa wypracowała wynik brutto ze sprzedaży na dużo niższym poziomie niż w roku poprzednim, wynik ten jest prawie mniejszy o około ¼ niższy niż w roku poprzednim.

Znaczące obciążenia podatkowe wpłynęły na obniżenie wyniku netto, który ostatecznie na koniec badanego okresu ukształtował się na poziomie 42,9 mln zł i jest niższy o 48% niż w roku poprzednim.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2012	2013	2014
1. Wynik finansowy netto jednostki dominującej		40 461	69 643	42 875
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	1,2%	2,0%	1,1%
3. Rentowność kapitału własnego*	wynik finansowy netto / kapitał własny	2,8%	4,5%	2,6%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	3,3%	5,3%	3,1%
5. Rentowność brutto sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	1,5%	4,1%	2,9%

*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Niższy wynik z działalności Grupy w 2014 roku i większy wzrost przychodów w stosunku do kosztów wpłynęły na obniżenie wszystkich wskaźników rentowności w stosunku do wartości z roku poprzedniego. Wskaźniki rentowności kształtują się na dobrym, bezpiecznym poziomie.

2.2. Zdolność do kontynuowania działalności

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



3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1. Zasady i metody wyceny w grupie kapitałowej

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej zostały wycenione według następujących zasad:

- środki trwałe, wartości niematerialne – w cenach nabycia lub w wysokości technicznego kosztu pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz odpisy wynikające z trwałej utraty wartości,
- środki trwałe w budowie – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia,
- amortyzacja środków trwałych w grupie kapitałowej liczona jest metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających planowany okres użytkowania składnika majątku w wykonywanej działalności gospodarczej,
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych – w wartości odpowiadającej posiadaniu udziałowi w kapitale własnym jednostki,
- materiały według cen nabycia. W uzasadnionych wypadkach wartość zapasów materiałów została skorygowana o odpisy aktualizujące ich wartość, dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- półprodukty i produkcja w toku – według kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- produkty gotowe według kosztu wytworzenia, nie wyższego od ich ceny sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- towary – według cen nabycia z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, w cenach nie wyższych od ich planowanych cen sprzedaży netto,
- należności i zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem utworzonych odpisów na należności wątpliwe, dokonywanych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Należności i zobowiązania o terminie wymagalności powyżej 12 m-cy wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego Grupie. Należności i zobowiązań z datą zapadalności poniżej 12 m-cy nie dyskontuje się
- środki pieniężne – według wartości nominalnej,
- kapitały - według wartości nominalnej,
- aktywa i pasywa w walutach obcych – według kursu średniego NBP ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

3.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.

Przyjęte przez Grupę zasady wyceny stosowane są w sposób ciągły.

W 2014 roku w sprawozdaniach spółek wchodzących w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w sposobie wyceny aktywów i pasywów, zasadach rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdań finansowych w porównaniu z rokiem poprzedzającym rok badany.

W 2013 roku w sprawozdaniach spółek wchodzących w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w sposobie wyceny aktywów i pasywów, zasadach rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdań finansowych w porównaniu z rokiem poprzedzającym rok badany. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej przekształciły dane porównawcze dostosowując je do zasad wprowadzonych w badanym okresie. Konsekwencją tych dostosowań jest przekształcenie danych porównawczych sprawozdania skonsolidowanego roku poprzedzającego rok badany.

Walutą funkcjonalną jest polski złoty. Walutą prezentacji jest polski złoty.

3.3. Kapitał udziałowców niemających kontroli

Kapitał udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2014 nie występuje.

3.4. Zastosowane wyłączenia

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączono:

- należności i zobowiązania spółek objętych konsolidacją – 11 154 tys. zł,
- obroty wewnętrzne - przychody i koszty spółek objętych konsolidacją - 6 423 tys. zł,
- wartość posiadanych udziałów i akcji w jednostkach powiązanych - 1 710 277 tys. zł,
- dywidendy wypłacone na rzecz Jednostki dominującej w kwocie 22 mln zł.

3.5. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy nie występuje.

3.6. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy nie występuje.

3.7. Dokumentacja konsolidacyjna

Podmiot dominujący sporządził i zgromadził dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją,
- obliczenie kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych,
- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i sporządzona prawidłowo.

3.8. Odstępstwa od zasad konsolidacji

Nie zidentyfikowano odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Ustawie o rachunkowości.

4. USTALENIA KOŃCOWE

Spółka zależna Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. 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 ujęta w pełnej wysokości to rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na 31.12.2014 r. byłaby wyższa o 36.389 tys. zł. Wynik lat ubiegłych, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby niższy o 23.584 tys. zł, a wynik finansowy netto 2014 roku, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego 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 S.A. 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.

Poza wyżej sformułowanym zastrzeżeniem do sprawozdania finansowego MPK S.A., oraz objaśnieniem do sprawozdania ARM SA, skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA oraz sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) i rozporządzeniem ministra finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie

szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327).

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

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

.....
Ewa Sieklińska
Prezes Zarządu
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 numerem 1806

Kraków, dnia 26 maja 2015 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.**

INFORMACJA DODATKOWA

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 ROKU	3
A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
B. SKONSOLIDOWANY BILANS	10
C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	11
D. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	13
E. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I METOD KONSOLIDACJI	14
2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ	20
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	43

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING
KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA
2014 ROKU**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. (KHK S.A.) z siedzibą przy ulicy Jana Brożka 3, 30-347 Kraków, zarejestrowanego w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000006301, którego podstawowym przedmiotem działalności jest:

<i>Kod PKD</i>	<i>Przedmiot działalności</i>
70.10.Z	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
70.22.Z	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
64.99.Z	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
66.19.Z	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów
85.59.B	Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Zarząd Spółki dominującej zapewnił sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność grupy kapitałowej. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki dominującej zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz zasad sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zachował ciągłość ich stosowania. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości. Tym samym przy wycenie skonsolidowanych aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że grupa kapitałowa 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
Jakub Bator
Członek Zarządu

Członek Zarządu


Jacek Gryzlo
Jacek Gryzlo
Członek Zarządu

Wiceprezes Zarządu



Grzegorz Ostrzolek
Grzegorz Ostrzolek
Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu


Ryszard Langer
Ryszard Langer
Prezes Zarządu

DYREKTOR FINANSOWY

Główny Księgowy


Joanna Łukasik
Joanna Łukasik
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

Kraków, 26 maja 2015 roku.

Opis grupy kapitałowej
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku

➤ **JEDNOSTKI ZALEŻNE - OBJĘTE KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka dominująca KHK S.A. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. Kraków, Al. Jana Pawła II 188	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. Kraków, ul. Senatorska 1	Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. Kraków, ul. Świętego Wawrzyńca 13	Agencja Rozwoju Miasta S.A. Kraków, ul. Lema 7
Siedziba jednostki				
Przedmiot działalności	produkcja, przetwarzanie, przesyłanie i rozdział energii cieplnej	uzdatnianie i dostawa wody, odprowadzanie i oczyszczanie ścieków	przewóz osób środkami komunikacji miejskiej	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Kapitał własny (tys. zł)	357 515,1	980 237,7	303 107,9	69 416,4
Kapitał podstawowy (tys. zł)	35 600,0	203 657,0	84 882,4	94 444,7
Ilość akcji/udziałów	3 560 000	2 036 570	842 582	944 447
% udział jednostki dominującej w kapitale jednostki zależnej	100,0	100,0	100,0	100,0
% udział jednostki dominującej w całkowitej liczbie głosów	100,0	100,0	100,0	100,0
Udział pośredni jednostki dominującej	0,0	0,0	0,0	0,0
Łączny udział efektywny %	100,0	100,0	100,0	100,0

Zarówno za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. jak i od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 konsolidacją pełną objęto MPEC S.A., MPWiK S.A., MPK S.A., ARM S.A. i KHK S.A.

JEDNOSTKI ZALEŻNE - NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Z uwagi na pośredni charakter własności akcji lub udziałów spółek zależnych od MPEC S.A. MPWiK S.A. i MPK S.A., a także poziom istotności, zaniechano konsolidacji poniżej wymienionych podmiotów, kierując się zasadą istotności. Wartość udziałów jednostek podporządkowanych została wyceniona wg. metody praw własności.

Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2013</u>	<u>2014</u>
PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUG TECHNICZNYCH MPEC SP. Z O.O.			
30-457 Kraków, ul. Miechowity6A	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		2 240	2 240
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 120	1 120
Przychody ogółem (tys. zł)		4 613	4 749
Koszty ogółem (tys. zł)		4 425	4 660
Zysk (strata) netto (tys. zł)		145	85
Suma bilansowa (tys. zł)		3 308	3 156
Wartość udziałów /tys. zł/		811	892
Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO SP. Z O.O.			
31-936 Kraków, os. Handlowe 9	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		840	840
Kapitał podstawowy (tys. zł)		525	525
Przychody ogółem (tys. zł)		8 717	4 108
Koszty ogółem (tys. zł)		8 702	4 642
Zysk (strata) netto (tys. zł)		65	(639)
Suma bilansowa (tys. zł)		12 099	8 112
Wartość udziałów /tys. zł/		1 178	588
ZUS MPWiK SP. Z O.O.			
31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 74	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		1 392	1 392
Kapitał podstawowy (tys. zł)		696	1 848
Przychody ogółem (tys. zł)		10 147	2 175
Koszty ogółem (tys. zł)		10 063	2 141
Zysk (strata) netto (tys. zł)		11	26
Suma bilansowa (tys. zł)		3 354	2 427
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		1 612	1 613

**GRUPA KAPITAŁOWA
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.**

Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2013</u>	<u>2014</u>
JAŁOWCOWA GÓRA SP. Z O.O. 31-410 Dobczyce, ul. Jałowcowa 30			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		5 087	5 087
Kapitał podstawowy (tys. zł)		509	509
Przychody ogółem(tys. zł)		4 673	5 797
Koszty ogółem (tys. zł)		4 563	5 765
Zysk (strata) netto(tys. zł)		95	25
Suma bilansowa (tys. zł)		1 223	1 332
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		794	819
Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2013</u>	<u>2014</u>
PRZEDSIĘBIORSTWO POMOCONICZE MPWIK SP. Z O.O. 31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 74			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	0	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.		100%
Ilość udziałów		0	3 082
Kapitał podstawowy (tys. zł)		0	1 541
Przychody ogółem(tys. zł)		0	10 574
Koszty ogółem (tys. zł)		0	8 857
Zysk (strata) netto(tys. zł)		0	1 356
Suma bilansowa (tys. zł)		0	4 964
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		0	2 356
KRAKTRANSREM SP. Z O.O. (DAWNEJ MPK SERWIS) 30-347 KRAKÓW, ul. Brożka 3			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		1 000	1 000
Kapitał podstawowy (tys. zł)		50	50
Przychody ogółem(tys. zł)		38 900	38 151
Koszty ogółem (tys. zł)		37 759	37 922
Zysk (strata) netto(tys. zł)		912	173
Suma bilansowa (tys. zł)		6 173	5 096
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		1 502	764
Łączna wartość udziałów i akcji		5 897	7 032

➤ **POZOSTALE JEDNOSTKI (UDZIAŁ PONIŻEJ 20%) - NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ**

Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2013</u>	<u>2014</u>
CONCORDE INWESTISSEMENT S.A. w WARSZAWIE 02-679 Warszawa, ul. Modzelewskiego 27	- dane nieistotne do realizacji art.4 ust.1. - brak kontroli art.57		
kapitał (fundusz) podstawowy /tys. zł/		N/A	N/A
% pośredniego udziału w kapitale		0,22%	0,22%
% posiadanych głosów		0,22%	0,22%
Wartość księgową akcji /tys. zł/		<u>0</u>	<u>0</u>
 KRAKOWSKIE ZAKŁADY GARBARSKIE S.A. 30-740 Kraków, ul. Półlanki 80	 - nabycie w postępowaniu układowym – sprzedaż - brak kontroli art.57		
kapitał (fundusz) podstawowy /tys. zł/		9 467	9 467
% pośredniego udziału w kapitale		2,07%	2,07%
% posiadanych głosów		2,07%	2,07%
Wartość księgową akcji /tys. zł/¹		<u>0</u>	<u>0</u>
 ENERGOAPARATURA S.A. 40-273 Katowice ul. gen. K. Pułaskiego 7	 - nabycie w postępowaniu układowym – sprzedaż - brak kontroli art.57		
kapitał (fundusz) podstawowy /tys. zł/		4 040	4 040
% pośredniego udziału w kapitale		(0,0)% ²	(0,0)%
% posiadanych głosów		(0,0)%	(0,0)%
Wartość księgową akcji /tys. zł/		<u>2</u>	<u>2</u>
 MIRACULUM S.A. 30-348 Kraków ul. Michała Bobrzyńskiego 14	 - nabycie w postępowaniu układowym – sprzedaż - brak kontroli art.57		
kapitał (fundusz) podstawowy /tys. zł/		24 336	24 336
% pośredniego udziału w kapitale		(0,0)%	(0,0)%
% posiadanych głosów		(0,0)%	(0,0)%
Wartość księgową akcji /tys. zł/		<u>1</u>	<u>1</u>
 Łączna wartość pozostałych udziałów i akcji		<u>3</u>	<u>3</u>

¹⁾ wartość po odpisach aktualizujących

¹ wartość po odpisach aktualizujących
2 wielkości mniejsze od 0,05

A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	<u>Nota</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2013</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2,3,4	1 327 049	1 362 446
2. Koszty działalności operacyjnej	5	<u>1 273 104</u>	<u>1 322 691</u>
I. Zysk (strata) ze sprzedaży		53 945	39 755
3. Pozostałe przychody operacyjne	6	66 859	79 162
4. Pozostałe koszty operacyjne	7	<u>15 354</u>	<u>26 114</u>
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		105 450	92 803
5. Przychody finansowe	8	13 871	10 097
6. Koszty finansowe	9	<u>26 207</u>	<u>38 043</u>
III. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		93 114	64 859
7. Zyski nadzwyczajne	10	0	0
8. Straty nadzwyczajne		307	43
9. Odpis wartości firmy z konsolidacji		301	0
10. Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji		<u>0</u>	<u>0</u>
IV. Zysk (strata) brutto		92 506	64 815
11. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	11	<u>24 171</u>	<u>21 573</u>
12. Zysk (strata) z udziałów podporządkowanych wycenionych metodą praw własności		1 308	(367)
13. Zysk (strata) mniejszości		<u>0</u>	<u>0</u>
V. Zysk (strata) netto		69 643	42 875

B. SKONSOLIDOWANY BILANS

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

	<u>Nota</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2013</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE			
	12		
1. Wartości niematerialne i prawne	13,14	44 128	49 383
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	16,17, 18,19	2 995 246	3 415 404
4. Należności długoterminowe	20	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	221	7 901	8 213
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	30 114	34 490
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		3 077 389	3 507 490
II. AKTYWA OBROTOWE			
1. Zapasy	23	26 674	27 818
2. Należności krótkoterminowe	24	169 992	213 145
3. Inwestycje krótkoterminowe	25	146 895	235 696
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	23 997	26 756
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		367 558	503 415
RAZEM AKTYWA		3 444 947	4 010 905
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał podstawowy	27,28	1 186 917	1 245 790
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	29	336 746	425 205
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	30	4 694	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	31,21	9 134	5 563
9. Zysk (strata) netto	33	69 643	42 875
10. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		0	-11 000
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		1 606 917	1 708 433
II. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		0	0
III. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	15	0	0
IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			
1. Rezerwy na zobowiązania	34	162 267	199 905
2. Zobowiązania długoterminowe	35,36,37, 38	635 360	792 985
3. Zobowiązania krótkoterminowe	39, 40	321 451	361 686
4. Rozliczenia międzyokresowe	41	718 952	947 896
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 838 030	2 302 472
RAZEM PASYWA		3 444 947	4 010 905

C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	<u>1.01-31.12</u> <u>2013</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	69 643	42 875
II. Korekty o pozycje:	<u>277 157</u>	<u>172 757</u>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	221 202	237 626
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	936	3 305
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 385	945
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9 110)	(13 809)
7. Zmiana stanu rezerw	20 342	37 637
8. Zmiana stanu zapasów	(38)	(2 338)
9. Zmiana stanu należności	68 351	(48 466)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	(12 299)	247
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(24 868)	(44 524)
12. Inne korekty	(1 744)	2 134
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>346 800</u>	<u>215 633</u>
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	<u>14 636</u>	<u>119 780</u>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 935	3 480
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	794	35 491
4. Inne wpływy inwestycyjne	10 907	80 810
II. Wydatki	<u>540 724</u>	<u>723 059</u>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	519 470	610 866
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	20 564	111 630
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	690	563
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(526 088)</u>	<u>(603 279)</u>

cd. **RACHUNKU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>1.01-31.12</u> <u>2013</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	<u>314 200</u>	<u>645 331</u>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	63 800	70 000
2. Kredyty i pożyczki	177 938	296 213
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	72 462	279 118
II. Wydatki	<u>117 175</u>	<u>188 668</u>
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	94 234	152 565
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	3 112	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	97	3 157
8. Odsetki	19 732	21 946
9. Inne wydatki finansowe	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>197 025</u>	<u>456 663</u>
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)	17 737	69 017
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	17 779	69 235
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	42	218
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	117 844	135 725
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	<u>135 581</u>	<u>204 742</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	949	957

D. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku		/w tysiącach złotych/	
	Nota	<u>1.01-31.12</u> 2013	<u>1.01-31.12</u> 2014
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU		1 470 849	1 606 917
▪ korekty błędów podstawowych		48 661	1 299
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		1 519 510	1 608 216
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		1 099 490	1 186 700
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		87 210	59 090
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	27, 28	1 186 700	1 245 790
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na pop. okresu		0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowego		0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0	0
3.1. Zmiana udziałów (akcji) własnych		0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		282 354	336 745
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		54 392	88 459
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	29	336 746	425 205
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		38 917	4 694
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		(34 223)	(4 694)
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	30	4 694	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		9 747	11 449
8.2. Zwiększenia i korekty zysku z lat ubiegłych		1 702	1 377
8.3. Zmniejszenia i korekty zysku z lat ubiegłych		0	(3 098)
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	31	11 449	9 729
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		119	2 315
8.6. Zwiększenia i straty z lat ubiegłych		20 956	1 850
8.7. Zmniejszenia i korekty straty z lat ubiegłych		18 760	0
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	32	2 315	4 166
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		9 134	5 563
9. Wynik netto	33	69 643	31 875
a) zysk netto		69 643	64 167
b) strata netto		0	(21 291)
c) odpisy z zysku		0	(11 000)
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)		1 606 917	1 708 433
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)		1 605 239	1 707 198

E. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I METOD KONSOLIDACJI

➤ STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują skapitalizowane koszty związane z podwyższeniem kapitału Spółki KHK S.A. w wyniku nabycia akcji spółek zależnych (koszty wyceny aportów oraz opłat sądowych, administracyjnych, itp.) oraz pozostałe wartości niematerialne i prawne. Skapitalizowane koszty emisji akcji Spółka KHK S.A. umorzyła w okresie pierwszych 3 lat jej funkcjonowania. Pozostałe wartości niematerialne i prawne, obejmujące oprogramowanie komputerowe, wartość praw do projektów, licencji podlegają amortyzacji przez okres od 2 do 5 lat.

Nabyte lub wytworzone we własnym zakresie prawa wycenia się po cenach ich nabycia lub koszcie wytworzenia, skorygowanych o dotychczasowe umorzenie.

Rzeczowe aktywa trwałe; środki trwałe i środki trwałe w budowie

Wartość początkowa 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. Generalnie środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, jednakże z uwagi na szybkie zużywanie się w czasie niektórych składników środków trwałych (postęp techniczny) stosuje się metodę odpisów degresywnych. W całej grupie kapitałowej stanowią one jednak znikomy udział (poniżej 1%) co można uznać za element pomijalny z punktu widzenia istotności. Składniki aktywów o wartości do 3,5 tys. złotych zaliczane do środków trwałych, odpisywane są metodą uproszczoną (100% umorzenia w momencie przekazania do użytkowania lub miesiącu następnym), a ich ewidencja prowadzona jest zbiorczo wg grup zbliżonych rodzajem i przeznaczeniem. Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się średnio w danej grupie rodzajowej jak następuje:

- grunty (prawo wieczystego użytkowania)	od	2,0	do	5,0%
- budynki	od	1,5	do	2,5%
- budowle	od	4,0	do	4,5%
- maszyny i urządzenia	od	14,0	do	30,0%
- środki transportu	od	14,0	do	20,0%
- inne	od	8,5	do	100,0%

Ostatnie przeszacowanie środków trwałych dokonane zostało w roku 1995, według stanu środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995. Aktualizacja dokonana została metodą szczegółową polegającą na przeliczeniu wskazanej w ewidencji wartości początkowej oraz wysokości dotychczasowych odpisów amortyzacyjnych poszczególnych środków trwałych, przy zastosowaniu wskaźników przeliczeniowych ogłoszonych przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego opublikowanych w Monitorze Polskim (Nr 9 z 1995 r. poz. 125). Ewidencją objęte są środki trwałe zakupione lub wytworzone w okresie działalności spółki, przekazane aportem jak również obce środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartość środków trwałych w budowie wykazywana jest w wysokości poniesionych nakładów na nabycie lub wytworzenie przyszłych środków trwałych. Ich wartość powiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów inwestycyjnych za okres realizacji. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów inwestycyjnych po oddaniu wybudowanych środków do użytkowania

obciążają koszty operacji finansowych, dodatnie różnice kursowe przychody z operacji finansowych.

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 długoterminowe

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.

Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych ustalana jest na dzień objęcia przez Spółkę dominującą kontroli, jako nadwyżka wartości nabycia udziałów w jednostce zależnej nad odpowiadającą im częścią aktywów netto (kapitałem własnym) jednostki zależnej według ich wartości rynkowej (wyceny apartów) na dzień nabycia udziałów. Nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto według ich wartości rynkowej nad wartością nabycia udziałów w jednostce zależnej wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu jako ujemną wartość firmy z konsolidacji.

Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji powstałe przy nabyciu różnych jednostek zależnych nie są ze sobą kompensowane. Wartości te podlegają odpisaniu w skonsolidowany rachunek zysków i strat przez okres 3 lat.

Rzeczowe i finansowe składniki aktywów obrotowych

Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych prowadzi się po rzeczywistych cenach nabycia. W spółkach zależnych, w punktach sprzedaży detalicznej (bufety, ośrodki wczasowe) stosowane są ceny ewidencyjne z równoczesnym zapewnieniem ujęcia różnicy pomiędzy ceną ewidencyjną a rzeczywistą ceną nabycia lub kosztami ich wytworzenia. Rozchody zapasów tej grupy składników rozlicza się według metody FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Finansowe składniki aktywów obrotowych (papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, pożyczki i inne krótkoterminowe aktywa finansowe) wycenia się według skorygowanej ceny nabycia. Różnicę pomiędzy ich ceną zakupu (nabycia) a skorygowaną ceną nabycia ustalona na dzień bilansowy zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

Należności i zobowiązania; kredyty i pożyczki

Należności i zobowiązania (z wyjątkiem kredytów i pożyczek, które wycenia się według skorygowanej ceny nabycia) 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.

Wartość przekazanych składników majątku na podwyższenie kapitałów spółek zależnych, do momentu otrzymania za nie akcji (objęcia) ujmowane są jako należności spółki dominującej.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania księgowane są po średnim kursie danej waluty ustalonej przez Prezesa NBP. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy obowiązującym w dniu zapłaty kursem waluty, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych lub środki trwałe w budowie. Nie rozliczone na dzień kończący rok obrotowy należności i zobowiązania ustala się wg średniego kursu ustalanego przez Prezesa NBP na dzień kończący rok obrotowy. Nadwyżka ujemnych niezrealizowanych nad dodatnimi niezrealizowanymi różnicami kursowymi zaliczana jest do kosztów operacji finansowych, zaś nadwyżka dodatnich niezrealizowanych nad ujemnymi niezrealizowanymi różnicami kursowymi zaliczana jest do przychodów operacji finansowych. Ujemne różnice kursowe od kredytów i pożyczek inwestycyjnych za okres realizacji inwestycji zwiększają wartość realizowanej inwestycji.

Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)

Papiery wartościowe zaliczane do krótkoterminowych aktywów wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia. Skutki wyceny inwestycji krótkoterminowych odnoszone są na przychody lub koszty finansowe.

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 według średniego kursu danej waluty obcej ustalonej na koniec roku obrotowego przez NBP. Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów operacji finansowych.

Kapitał podstawowy

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 przede wszystkim z odpisów z czystego zysku rocznego Spółek. Ponadto do kapitału zapasowego przelewana jest nadwyżka powstała w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

➤ CZAS TRWANIA SPÓŁKI / GRUPY

Czas trwania spółki i grupy jest nieoznaczony. Czas trwania umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej obowiązuje od 1.01.1997 roku do 31.12.2019 roku.

➤ METODA KONSOLIDACJI

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych objętych konsolidacją ujmowane są w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą pełną.

➤ **SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI**

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Przewodniczący:	<i>Tadeusz Tatara</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>

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą na VIII kadencję w tym samym składzie.

Zarząd

W okresie sprawozdawczym Zarząd KHK S.A. pracował w następującym składzie (od 11 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>

W dniu 27 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2013 roku.

➤ **ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Nie wprowadzano zmian w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zasady stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku.

➤ **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

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

Nie odnotowano znaczących zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu.

➤ **PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zestawione i zaprezentowane (wg takich samych zasad) dane i informacje w niniejszym sprawozdaniu finansowym są w pełni porównywalne.

➤ **UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU ZDARZENIA Z LAT UBIEGLYCH**

W dniu 24.03.2014 r. Spółka MPWiK S.A. wystąpiła z wnioskiem do Europejskiego Banku Inwestycyjnego o wypłatę w dniu 25.04.2014 r. trzeciej transzy kredytowej w kwocie 15 000 tys. EUR. W ramach tej transzy spłata kapitału nastąpi w ratach kwartalnych w terminie od 15.03.2015 r. do 15.12.2030 r., natomiast spłata odsetek w okresach kwartalnych do 15.03., 15.06, 15.09 i 15.12 każdego roku.

➤ **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. Spółka dominująca oraz spółki zależne 1 stopnia (objęte konsolidacją – poza ARM S.A.) uczestniczą w Podatkowej Grupie Kapitałowej (PGK) i zgodnie z art.11 ust.8 w związku z art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych są zwolnione ze stosowania wymogów w zakresie ustalania i dokumentowania cen transakcyjnych w przypadku świadczeń dokonywanych między spółkami tworzącymi PGK. Ze Spółką ARM S.A. brak istotnych transakcji.

➤ **INFORMACJA O ZANIECHANIEJ DZIAŁALNOŚCI**

Nie odnotowano w roku sprawozdawczym ani nie przewiduje się zaniechania działalności, która miałyby wpływ na przychody, koszty i wyniki spółki dominującej oraz grupy kapitałowej.

➤ **INNE INFORMACJE NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH**

Zarząd KHK S.A. Uchwałą nr 11/2014 Zarządu Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie z dnia 21 lutego 2014 roku podwyższył (w ramach kapitału docelowego) kapitał zakładowy spółki do kwoty 1.245.790 tys. zł tj. o kwotę 54.400 tys. zł (cena emisyjna 70.000 tys. zł, aggio 15.600 tys. zł) w drodze emisji nowych akcji dotyczących wniesienia przez Gminę Miejską Kraków do KHK S.A.:

- środków pieniężnych w wysokości 30.000 tys. zł z przeznaczeniem na dokapitalizowanie Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego S.A., w celu realizacji zadania "Zintegrowany transport publiczny w aglomeracji krakowskiej – etap II - emisja nowych

- 1.500 akcji imiennych serii R5 o numerach od R5-000001 do R5-001500, o wartości nominalnej 10.000,00 zł, aggio 15.000 tys. zł
- środków pieniężnych w wysokości 40.000 tys. zł z przeznaczeniem na dokapitalizowanie Agencji Rozwoju Miasta S.A., w celu realizacji zadania, w ramach zadań własnych Gminy Miejskiej Kraków, polegającego na realizacji inwestycji i zarządzaniu "Halą Widowiskowo - Sportową (Czyżyny) w Krakowie",- emisji nowych 3.940 akcji imiennych serii R4 o numerach od R4-000001 do R4-003940, o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda, aggio 600 tys. zł.

2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		
Przychody ze sprzedaży produktów	997 615	1 043 568
Zmiana stanu produktów	(19 444)	(13 219)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	52 885	39 687
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	295 993	292 410
	1 327 049	1 362 446
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów	290 339	291 585
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 654	825
	295 993	292 410
3. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów		
Przychody ze sprzedaży wody	152 801	166 839
Przychody z odprowadzania ścieków	227 085	237 747
Przychody (marża) ze sprzedaży energii cieplnej	178 282	173 133
Przychody ze sprzedaży usług przewozowych	390 020	412 478
Przychody ze sprzedaży pozostałej	49 427	53 371
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług	997 615	1 043 568
Przychody ze sprzedaży towarów	295 993	292 410
• - w tym zakupionej energii cieplnej	290 339	291 104
Razem przychody ze sprzedaży tow., produktów i usług	1 293 608	1 335 978
4. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów		
Sprzedaż towarów i materiałów na kraj	295 993	292 410
Sprzedaż produktów i usług na kraj	997 615	1 043 568
	1 293 608	1 335 978
5. Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	221 202	237 626
Zużycie materiałów i energii	214 827	211 915
Usługi obce	137 299	165 645
Podatki i opłaty	82 844	87 090
Wynagrodzenia	243 261	250 387
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 208	60 363
Pozostałe koszty rodzajowe	17 907	16 950
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	296 556	292 715
	1 273 104	1 322 691
6. Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	996	1 672
Dotacje	30 374	38 251
Inne przychody operacyjne (nota 6.1.)	35 489	39 239
	66 859	79 162

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
6.1. Inne przychody operacyjne		
Rozwiązane rezerwy	10 901	9 211
Darowizny	96	85
Otrzymane kary i grzywny, odszkodowania	892	1 646
Nieodpłatnie sfinansowane i otrzymane aktywa trwałe	14 293	15 282
Wpływy z postępowania układowego i arbitrażu	450	73
Umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	807	742
Z tytułu opłat podwyższonych i innych (refinansowanie)	6 748	10 978
Pozostałe	1 302	1 222
	35 489	39 239
7. Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 740	1 740
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 269	15 203
Inne koszty operacyjne (nota 7.1.)	5 345	9 171
	15 354	26 114
7.1. Inne pozostałe koszty operacyjne		
Utworzone rezerwy i odpisy	1 752	3 068
Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	17	29
Korekty kosztów	1 607	3 019
Przekazane darowizny pieniężne	378	275
Nieodpłatnie przekazane aktywa trwałe	0	0
Likwidacja środków trwałych i obrotowych	51	82
Koszty postępowania układowego, sądowego i arbitrażu	735	908
Pozostałe	805	1 790
	5 345	9 171
8. Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	912
• od jednostek powiązanych	0	912
Odsetki, w tym:	6 853	7 830
• od jednostek powiązanych	167	124
Zysk ze zbycia inwestycji	0	3
Aktualizacja wartości inwestycji	1	120
Inne przychody finansowe (nota 8.1.)	7 017	1 233
	13 871	10 097
8.1. Inne przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Wycena instrumentów finansowych	6 817	1 079
Naliczone odsetki	141	86
Pozostałe	59	68
	7 017	1 233
9. Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	23 386	33 397
• dla jednostek powiązanych	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	5	1 144
Inne koszty finansowe (nota 9.1.)	2 815	4 645
	26 206	38 043

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
9.1. Inne koszty finansowe		
Ujemne różnice kursowe	2 019	3 593
Wartość sprzedanych wierzytelności	0	0
Naliczone odsetki	229	134
Rezerwy na należności odsetkowe	481	752
Pozostałe (opłata prolongacyjna)	86	166
	<u>2 815</u>	<u>4 645</u>
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
Zyski nadzwyczajne	0	0
• odszkodowania za szkody losowe	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0
• szkody losowe	307	43
	<u>307</u>	<u>43</u>
Podatek dochodowy od wyniku zdarzeń nadzwyczajnych rozliczany w ramach PGK	0	0
11. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto		
Zysk / (Strata) brutto	92 506	102 754
- korekta o wynik brutto ARM S.A. (nie będące w PGK)	(1 784)	(19 518)
- korekta o odpis z tyt. trwałej utraty wartości akcji MPK S.A.	0	0
Zysk / (Strata) brutto PGK po korektach	94 590	122 272
Podwyższenia przychodów	19 877	5 396
Wyłączenia z przychodów	(68 901)	(94 368)
Podwyższenia kosztów	(23 335)	(20 832)
Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące KUP)	75 227	120 113
Dochody wolne od podatku	(2 903)	(17 228)
RAZEM ZWIĘKSZENIA (ZMNIĘSZENIA) ZYSKU BRUTTO	(35)	(6 919)
Dochód (strata) podatkowy/a	94 554	115 353
- darowizny odliczane od dochodu	(104)	(140)
Podstawa opodatkowania	94 450	115 213
Podatek dochodowy 19% od PGK naliczony do US	17 946	21 891
Podatek dochodowy w Rachunku zysków i strat – w tym:	24 170	21 573
- Odroczonego podatku dochodowego spółek PGK	6 239	(2 091)
- Podatek odroczonego od ARM S.A. (poza PGK)	(14)	1 773

Z dniem 1 stycznia 1997 roku grupa uzyskała status Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK). Zgodnie z postanowieniami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Spółki tworzące PGK ustalają podstawę opodatkowania jako dochód stanowiący nadwyżkę sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat. Po uwzględnieniu prawa do odliczenia od dochodu darowizn na cele pożytku publicznego podstawa opodatkowania wyniosła 115.213 tys. złotych. Obliczony od podstawy opodatkowania podatek dochodowy za 2014 rok wyniósł 21.891 tys. złotych. W skład PGK nie wchodzi ARM S.A. – spółka rozlicza się z podatku dochodowego indywidualnie.

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
12. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale		
Poniesione w roku obrotowym, w tym na:	345 014	586 621
• wartości niematerialne i prawne	27 167	6 637
• grunty własne	3 410	3 751
• budynki i budowle	156 356	377 770
• urządzenia techniczne i maszyny	10 767	113 930
• środki transportu	143 395	58 940
• pozostałe środki trwale	3 919	25 593
<u>Środki trwale w budowie</u>	<u>126 726</u>	<u>54 747</u>
Razem – z tego:	471 740	246 828
poniesione na ochronę środowiska	102 937	362 596
 Planowane na następny rok obrotowy – z tego:	 862 459	 964 472
na ochronę środowiska	459 752	787 032
 13. Wartości niematerialne i prawne		
Wartość firmy	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	472	174
Inne wartości niematerialne i prawne (programy, licencje)	43 656	49 185
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	25
	<u>44 128</u>	<u>49 383</u>
 14. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych		
WARTOŚĆ BRUTTO NA POCZĄTEK ROKU	36 143	68 812
Zwiększenia z tytułu:	33 843	9 128
• przyjęcie z inwestycji	26 520	6 407
• otrzymane aportem	0	0
• inne	7 323	2 721
Zmniejszenia	1 174	323
• likwidacja	1 174	323
• inne (przekazanie aportu na ŚT w budowie - ARM S.A.)	0	0
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC ROKU	68 812	77 617
UMORZENIE		
Stan na początek roku	22 292	24 684
Umorzenie za rok obrotowy, w tym:	3 566	0
• otrzymane aportem	0	0
Zmniejszenie umorzenia za rok obrotowy (likwidacja)	1 174	286
Stan na koniec roku	<u>24 684</u>	<u>28 432</u>
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC ROKU	44 128	49 384

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

15. Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji (stan na 31 grudnia 2014)

Nazwa jednostki	Status jednostki	Wartość brutto	Skumulowana Amortyzacja	Wartość netto
Wartość firmy				
MPK S.A.	Zależna	19.511	19.511	0
MPWiK S.A.	Zależna	9.607	9.607	0
ARM S.A.	Zależna	301	301	0
		<u>29.419</u>	<u>29.419</u>	<u>0</u>
Ujemna wartość firmy				
MPEC S.A.	Zależna	(6.365)	(6.365)	0
Per saldo		<u>23.054</u>	<u>23.054</u>	<u>0</u>

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
16. Rzeczowy majątek trwały		
Środki trwale, w tym:	<u>2 647 975</u>	<u>2 984 308</u>
• grunty	54 998	57 110
• budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 906 604	2 160 539
• urządzenia techniczne i maszyny	179 429	256 870
• środki transportu	496 432	476 137
• inne środki trwale	10 512	33 652
Środki trwale w budowie (nota 17)	347 192	401 939
Zaliczki na środki trwale w budowie	79	29 157
	<u>2 995 246</u>	<u>3 415 404</u>

17. Środki trwale w budowie

Koszt wytworzenia środków trwałych brutto, w tym:

o dostawy robót i usług obcych	328 532	384 099
o dostawy materiałów, wyrobów gotowych	15 052	12 561
o likwidacja śr. trwałych i obrotowych w związku z podjętą budową	0	0
o odsetki i prowizje od kredytów	560	652
o różnice kursowe	(1 257)	6
o inne	4 785	4 621
<u>Koszt wytworzenia środków trwałych brutto</u>	<u>347 192</u>	<u>401 939</u>
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	480	329
środki trwale netto wytworzone na własne potrzeby	<u>347 672</u>	<u>402 268</u>

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

18. Tabela ruchu środków trwałych w 2014 roku

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty i prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Stan na początek roku	80 551	3 404 011	652 710	1 113 584	61 963	5 312 819
Zwiększenia razem, w tym:	3 751	356 184	128 982	59 073	28 544	576 534
zakupy	3 751	819	2 735	57 735	6 646	71 686
przyjęcie z inwestycji	0	308 027	126 247	1 203	21 869	457 346
przeszacowanie (aktualizacja)	0	46 358	0	0	29	46 387
inne (otrzymane aportem)	0	980	0	135	0	1 115
Zmniejszenia razem, w tym:	127	13 512	4 876	34 172	2 604	55 291
sprzedaż	127	679	625	15 746	18	17 195
likwidacja	0	12 833	4 189	17 428	2 579	37 029
przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	0	0
inne (przekazane aportem)	0	0	62	998	7	1 067
Stan na koniec roku	84 175	3 746 683	776 816	1 138 485	87 903	5 834 062
UMORZENIE						
Stan na początek roku	25 553	1 481 524	472 651	603 570	51 412	2 634 710
Zwiększenie razem, w tym:	1 587	98 966	51 503	79 369	5 377	236 802
amortyzacja za rok	1 587	95 852	51 424	79 369	5 377	233 609
sprzedaż	0	0	0	0	0	0
inne	0	3 114	79	0	0	3 193
Zmniejszenia razem, w tym:	75	10 227	4 838	34 173	2 577	51 890
amortyzacja za rok	0	0	250	0	3	253
sprzedaż	14	9 524	4 035	15 765	2 344	31 682
inne	61	703	553	18 408	230	19 955
Stan na koniec roku	27 065	1 570 263	519 316	648 766	54 212	2 819 622
Zmniejszenie wartości środków na skutek wyceny rynkowej Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli tj. 31.10.1996 r.	0	15 882	630	13 582	39	30 133
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na początek roku	54 998	1 906 604	179 429	496 432	10 512	2 647 975
Stan na koniec roku	57 110	2 160 539	256 870	476 137	33 652	2 984 308

19. Środki trwale bilansowe i pozabilansowe (brutto)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
o własne	5 156 647	5 677 884
o użytkowane wieczysto, używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku spółki	156 172	156 178
o użytkowane bez umowy (nieuregulowany tytuł prawny)	0	0

Razem środki trwale bilansowe

(bez uwzględnienia – 30.133 tys. zł zmiany wartości rynkowej na dzień objęcia kontroli)

5 312 819	5 834 062
------------------	------------------

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE

o używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	253 547	260 367
o środki trwałe w likwidacji	2 168	808
o grunty użytkowane wieczysto	22 540	22 568
o obce środki trwałe	0	14
Razem środki trwałe pozabilansowe	278 255	282 948

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
20. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0
	0	0

21. Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, z tego:	7 901	8 213
• w jednostkach powiązanych (nota 21.1)	7 898	8 211
• w pozostałych jednostkach (nota 21.2)	3	2
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
	7 901	8 213

21.1 Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Pozostałe udziały i akcje	5 897	7 033
Udzielone pożyczki długoterminowe	2 001	1 178
	7 898	8 211

21.2. Pozostałe udziały i akcje według stanu na 31 grudnia 2013 i 2014 r.

Spółki powiązane (zależne) wchodzące w skład grupy kapitałowej posiadają udziały i akcje w innych podmiotach. Z uwagi na charakter, ilość posiadanych akcji i udziałów lub też poziom kapitału jaki reprezentują zaniechano ich konsolidacji kierując się zasadą istotności (łącznie 2 tys. zł.) wynikającą z art.4 ust.1 w związku z art. 57 i 58 ustawy o rachunkowości. Strukturę pozostałych akcji i udziałów przedstawiono w opisie grupy kapitałowej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego (strona 7 informacji dodatkowej).

22. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 684	33 593
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 430	897
	30 114	34 490

23. ZAPASY

Materiały	25 578	22 219
Półprodukty i produkty w toku	50	183
Produkty gotowe	0	0
Towary	440	1 338
Zaliczki na dostawy	606	4 078
	26 674	27 818
Odpisy aktualizujące zapasy	1 938	2 671
Razem zapasy brutto	28 612	30 489

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
24. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		
Należności od jednostek powiązanych	176	104
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	175	87
- do 12 miesięcy	175	87
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	1	17
Należności od pozostałych jednostek	169 816	213 040
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	133 321	154 601
- do 12 miesięcy	133 321	154 601
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	27 501	53 930
• inne	8 994	4 509
• dochodzone na drodze sądowej	0	0
Razem należności netto	169 992	213 145
Odpisy aktualizujące należności	13 561	12 697
Razem należności brutto	183 553	225 842
25. Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	146 895	235 695
• w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	1 174	850
• w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0
• w pozostałych jednostkach (nota 25.1.)	10 130	30 020
• środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (nota 25.2.)	135 591	204 826
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
	146 895	235 696
25.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach		
Udziały lub akcje	0	0
Inne papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu)	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - w tym:		
należne odsetki:	10 130	30 020
	10 130	30 020
25.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 784	85 695
Inne środki pieniężne	91 807	119 131
Inne aktywa pieniężne	0	0
w tym:	135 591	204 826
KHK S.A.	25 817	32 847
MPWiK S.A.	43 456	58 488
MPEC S.A.	23 919	26 467
MPK S.A.	36 230	73 680
ARM S.A.	6 169	13 343

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
26. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Z tytułu przedpłaty na materiały i usługi	505	435
Z tytułu ubezpieczeń	195	182
Z tytułu innych kosztów bezpośrednich produkcji dotyczących przyszłych przychodów	22 533	24 315
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>764</u>	<u>1 824</u>
	23 997	26 756

27. Kapitał podstawowy

Według stanu na dzień 31.12.2014 roku, kapitał podstawowy tworzy 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 SA 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, a akcje **serii O10** udziałów w ARM S.A. Pozostałe akcje stanowią odzwierciedlenie kolejnych podwyższeń kapitału dokonanych przez właściciela. Specyfikację emisji i strukturę kapitału akcyjnego przedstawia tabela.

**GRUPA KAPITAŁOWA
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.**

Wyszczególnienie	Ilość akcji	cena nominalna	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

**GRUPA KAPITAŁOWA
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.**

N6-0000001 - N6-000048	48	10	1 000	480	48 000
N7-0000001 - N7-000005	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
Razem kapitał akcyjny	<u>124 579</u>	<u>X</u>	<u>X</u>	1 245 790	1 755 704

* Umorzenie wartości akcji serii B2 w związku z równoczesnym podwyższeniem kapitału w serii B4.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
28. Zmiany stanu kapitału podstawowego		
Kapitał podstawowy na początek roku	1 099 490	1 186 700
Zwiększenia - w tym:	<u>87 210</u>	<u>59 090</u>
• Z tytułu emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	87 210	54 400
o wkłady pieniężne	87 210	54 400
o wkłady niepieniężne (aport)	0	4 690
Zmniejszenia	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitał podstawowy na koniec roku	1 186 700	1 245 790

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
29. Zmiany stanu kapitału zapasowego		
Kapitał zapasowy na początek roku	282 353	336 746
Zwiększenia - w tym:	73 534	88 459
• z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 507	15 604
• z tytułu podziału zysku (ustawowo)	0	2 628
• z tytułu podziału zysku (ponad wartość wymagalną ustawowo)	57 954	59 474
• aktualizacji wyceny majątku trwałego	73	11
• inne (korekta z tyt. objęcia akcji ARM S.A.)	0	0
Zmniejszenia - w tym:	19 142	0
• pokrycia straty bilansowej	19 142	0
Kapitał zapasowy na koniec roku	336 746	425 205
30. Zmiany stanu kapitału rezerwowego		
Kapitał rezerwowy na początek roku	0	4 694
Zwiększenia - w tym:	38 917	0
• z tytułu aportu dokumentacji z przeznaczeniem dla ARM S.A.	0	0
• z tytułu aportu przyłączy wod-kan. z przeznaczeniem dla MPWiK S.A.	4 694	0
Zmniejszenia - w tym:		
• rejestracji podwyższenia kapitału podstawowego	38 917	4 694
Kapitał rezerwowy na koniec roku	4 694	0
31. Zysk z lat ubiegłych		
Zysk z lat ubiegłych na początek roku	9 747	11 449
• korekty z błędów podstawowych, w tym:	1 702	4 005
o z tytułu podatku odroczonego	0	0
o inne korekty – wycena MPW	1 702	1 377
Zysk z lat ubiegłych na początek roku, po korektach	11 449	12 826
Zwiększenia - w tym:	59 693	71 119
• podział zysku z ubiegłego roku	59 693	71 119
• inne zwiększenia	0	0
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	59 693	74 217
• odpis na kapitał zapasowy	57 954	72 499
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFSS)	1 739	1 718
• inne zmniejszenia	0	0
Stan na koniec roku	11 449	9 729

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
32. Strata z lat ubiegłych		
Strata z lat ubiegłych na początek roku	119	2 315
• korekty z błędów podstawowych, w tym:	<u>382</u>	<u>81</u>
o rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
o z tytułu podatku odroczonego	0	0
o inne korekty – wycena MPW	382	81
Strata z lat ubiegłych na początek roku, po korektach	501	2 397
Zwiększenia - w tym:	20 956	1 769
• przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	20 956	1 769
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	19 142	0
• pokrycie straty z kapitału zapasowego	19 142	0
Stan na koniec roku	2 315	4 166
33. Zysk (strata) bieżącego roku obrotowego		
Zysk roku obrotowego	71 682	86 166
Strata roku obrotowego	(1 769)	(21 291)
Odpisy z zysku roku bieżącego	0	(11 000)
Razem zysk (strata) bieżącego roku	9 135	5 563
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	9 135	5 563
Razem zysk (strata) do podziału lub pokrycia (nota 33.1)	79 048	59 438
33.1. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)		
Wynik podzielony - w tym na:	<u>82 342</u>	<u>86 647</u>
• odpis na kapitał zapasowy	80 664	56 130
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 678	1 717
• wypłata dywidendy	0	28 800
• korekta błędów podstawowych z kapitału zapasowego	0	0
Saldo zysku nie podzielonego	(3 294)	(27 209)
34. Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 962	28 682
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	105 144	120 533
- długoterminowe, z tego:	86 095	99 239
• rezerwa na świadczenia pracownicze	86 095	99 239
- krótkoterminowe	19 049	21 294
• rezerwa na świadczenia pracownicze	19 049	21 294
• rezerwa na urlopy i pozostałe	0	0
Pozostałe rezerwy w tym:	31 161	50 690
- długoterminowe	10 503	13 776
- krótkoterminowe	20 658	36 915
	162 267	199 905

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
34.1 Zmiany stanu rezerw na zobowiązania		
Stan rezerw na początek roku	141 925	162 267
Zwiększenia - w tym:	25 422	139 124
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 872	2 758
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	8 823	109 201
• pozostałych rezerw	8 727	27 165
Zmniejszenia - w tym:	5 080	101 486
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	39
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	2 239	95 443
• pozostałych rezerw	2 838	6 004
Stan na koniec roku	162 267	199 905
35. Zobowiązania długoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec pozostałych jednostek	635 360	792 985
• kredyty i pożyczki	633 931	792 390
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
• inne	1 304	595
	635 360	792 985
36. Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności		
Od 1 roku do 3 lat	174 828	121 664
Powyżej 3 lat do 5 lat	139 123	96 825
Powyżej 5 lat	321 409	574 496
	635 360	792 985

37. Wykaz zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2014)

MPEC S.A.

Na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 16.04.2002 r. pomiędzy MPEC S.A. a Bankiem Światowym na kwotę 7.500.000 USD i 9.000.000 EUR, która jest gwarantowane przez Skarb Państwa, MPEC S.A. dokonał następujących zabezpieczeń na rzecz Skarbu Państwa:

- a) 19 weksli własnych in blanco wystawionych przez MPEC S.A. i poręczonych przez Krakowski Holding Komunalny do kwoty wymaganej wierzytelności (kredyt plus odsetki i prowizje - 11,6 mln USD i 13,3 mln EUR)
- b) Akt notarialny poddania się egzekucji na rzecz Gwaranta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc (do 11,6 mln USD i 13,3 mln EUR)
- c) Hipoteki kaucyjne na nieruchomościach MPEC S.A. Wartość hipotek kaucyjnych w każdym momencie obowiązywania gwarancji będzie przekraczać 100 % kwoty aktualnego zobowiązania Wnioskodawcy wobec Beneficjenta z tytułu kapitału kredytu, przeliczonego na PLN po średnim kursie NBP z dnia dokonania ostatecznej spłaty raty pożyczki. W chwili obecnej MPEC S.A. ustanowił hipoteki kaucyjne na nieruchomościach o wartości 27,7 mln zł.

MPK S.A.

Spółka kontynuuje spłatę zaciągniętego w roku 2006 roku kredytu długoterminowego z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w wysokości 110.000.000,00 PLN. Stan zadłużenia

GRUPA KAPITAŁOWA
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.

na 31.12.2014 roku wynosi 30.909.090,96 PLN. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na taborze tramwajowym.

W 2010 roku Spółka podpisała umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym i Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju o łącznej wartości 249 000 000,00 PLN na finansowanie nowych zadań inwestycyjnych w ramach realizacji projektu „Zintegrowany Transport Publiczny w Aglomeracji Krakowskiej – etap II” tj.: zakupu 24 nowych wagonów tramwajowych, budowy linii tramwajowej „Golikówka” i modernizacji ul. Długiej.

Stan zadłużenie na 31.12.2014 roku dla tych kredytów wynosi odpowiednio: kredyt EBI – 102.083.333,32 PLN i kredyt EBOR – 53.571.428,56 PLN.

Kredyty zabezpieczone są zastawem rejestrowym na taborze tramwajowym oraz cesją praw z tytułu umów o prowadzenie rachunków bankowych i cesją praw z tytułu umowy zawartej z Gminą

Miejską Kraków na świadczenie usług komunikacji miejskiej w Krakowie, a także zabezpieczeniem środków w budżecie Miasta Krakowa w formie dokapitalizowania Spółki (Uchwała nr LXXII/932/09 RM Krakowa z 20 maja 2009 roku z późn. zm.).

Pozostałe kredyty dotyczą Nordea Bank Polska (obecnie po fuzji prawnej PKO BP S.A). Kwota pozostała do spłaty w Nordea Bank Polska na 31.12.2014 roku wynosi 800.000,00 PLN.

Zabezpieczeniem kredytu w Nordea Bank Polska jest zastaw rejestrowy na taborze autobusowym.

W ramach zawartej w 2013 roku umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z BRE Bank S.A. (obecnie mBank S.A.) Spółka może korzystać z linii kredytowej w wysokości 25.000.000,00 PLN.

W 2010 roku zawarto umowę zwrotnego leasingu finansowego z Millennium Leasing sp. z o.o. na okres 5 lat. Przedmiotem leasingu jest 12 autobusów Mercedes Benz O530G Citaro.

MPWiK S.A.

Dnia 5 marca 2010r. MPWiK S.A. i Europejski Bank Inwestycyjny zawarli umowę kredytową, na podstawie której Bank zobowiązał się udzielić kredytu w kwocie 330.000.000,00 PLN na finansowanie Projektu złożonego z zadań inwestycyjnych związanych z rozbudową oraz modernizacją systemu wodociągowego i kanalizacyjnego. Sporządzona w dniu 02.07.2013 r. Zmiana nr 1 do ww. umowy kredytowej wydłużyła termin dostępności kredytu do dnia 08.09.2014 r. oraz termin zakończenia Projektu do dnia 30.06.2015r. W 2010r zostały wypłacone dwie transze kredytu na łączną kwotę 150.000.000,00zł, natomiast w 2014r nastąpiła wypłata kolejnych trzech transzy kredytowych w łącznej kwocie 100.000.000 zł i 15.000.000 EUR. Spłata kapitału i odsetek od kredytu nastąpi w ratach kwartalnych w terminie do grudnia 2030r.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- przelew wierzytelności z wybranych rachunków bankowych prowadzonych przez BH S.A. oraz
- depozyt na Rezerwowym Rachunku Obsługi Zadłużenia stanowiący równowartość raty
- Umowa Wsparcia z dnia 28.12.2000r. wraz z pierwszą umową zmieniającą z 11.05.201 Or. Umowa o pożyczkę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie Nr P/039/08/13-1.

Dnia 11 sierpnia 2008r MPWiK S.A. i WFOŚiGW zawarli umowę pożyczki na podstawie której Fundusz zobowiązał się do udzielenia pożyczki w kwocie 15.175.745,00 PLN na finansowanie zadania „Stacja Termicznej Utylizacji Osadów”. Powyższa kwota została postawiona do dyspozycji w pełnej kwocie z możliwością wykorzystania od 12.08.2008r. do dnia 15.12.2010r. Spłata pożyczki następuję w 31 ratach kwartalnych począwszy od 30.06.2010r.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- weksel własny in blanco Spółki z deklaracją wekslową,
- hipoteka umowna łączna w wysokości 15.175.745,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 4.552.724,00 PLN na nieruchomościach w Krakowie (Oczyszczalnia Ścieków Kujawy),
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższej nieruchomości.

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 226-2014 z dnia 23.12.2014r częściowo umorzył ww. pożyczkę w kwocie 750.000,00zł pod warunkiem spłaty do dnia 30.09.2017r pozostałej części pożyczki w kwocie 4.925.745,00zł wraz z należnymi odsetkami za cały okres spłaty pożyczki. Zarząd Spółki ocenia, że zostaną spełnione warunki niezbędne do umorzenia pożyczki. Kwotę umorzenia w wysokości 750.000,00zł zaprezentowano w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Umowa o pożyczkę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie nr P/040/08/13-1.

Dnia 11 sierpnia 2008 roku MPWiK S.A. i WFOŚiGW zawarli umowę na podstawie której Fundusz zobowiązał się do udzielenia pożyczki w kwocie 3.200.387,00 PLN na finansowanie „Rekultywacji Lagun Osadowych”. Pożyczkę wykorzystano w wysokości 3.133.710,72 PLN, której spłata następuje w 32 ratach kwartalnych począwszy od 31.03.2010 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonej pożyczki oraz ewentualnych należności z tytułu zadłużenia przeterminowanego stanowi:

- weksel własny in blanco Spółki z deklaracją wekslową,
- hipoteka umowna łączna w wysokości 3.200.387,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 960.116,00 PLN na nieruchomościach w Krakowie (Oczyszczalnia Ścieków Kujawy),
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższej nieruchomości.

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 227-2014 z dnia 23.12.2014r częściowo umorzył ww. pożyczkę w kwocie 626.742,14zł pod warunkiem spłaty do dnia 30.06.2016r pozostałej nieumorzonej kwoty 506.968,58zł wraz z należnymi odsetkami za cały okres spłaty pożyczki. Zarząd Spółki ocenia, że zostaną spełnione warunki niezbędne do umorzenia pożyczki. Kwotę umorzenia w wysokości 626.742,14zł zaprezentowano w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Umowa o pożyczkę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie nr P/131/08/13-2.

Dnia 31 grudnia 2008 roku MPWiK S.A. i WFOŚiGW zawarli umowę na podstawie której Fundusz zobowiązał się do udzielenia pożyczki w kwocie 6.461.234,00 PLN na finansowanie zadania „Kolektor Dolnej Terasy Wisły”. Pożyczka została postawiona do dyspozycji w pełnej wysokości z możliwością wykorzystania od 31.12.2008 do 30.09.2010 roku. Pożyczkę wykorzystano w wysokości 6.303.182,22 PLN, której spłata następuje w 32 ratach kwartalnych począwszy od dnia 30.11.2010 r.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonej pożyczki oraz ewentualnych należności z tytułu zadłużenia

- weksel własny in blanco Spółki,

- hipoteka umowna łączna w wysokości 6.461.234,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na powyższej nieruchomości.

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 228-2014 z dnia 23.12.2014r częściowo umorzył ww. pożyczkę w kwocie 750.000,00 zł pod warunkiem spłaty do dnia 30.09.2017r. pozostałej nieumorzonej kwoty 2.166.948,22zł wraz z należnymi odsetkami za cały okres spłaty pożyczki. Zarząd Spółki ocenia, że zostaną spełnione warunki niezbędne do umorzenia pożyczki. Kwotę umorzenia w wysokości 750.000,00 zł zaprezentowano w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Umowa kredytowa z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski SA w Warszawie

Dnia 14 listopada 2008 roku MPWiK S.A. i PKO BP S.A. zawarli umowę kredytową, na podstawie której Bank zobowiązał się do udzielenia kredytu w kwocie 15.000.000,00 PLN na sfinansowanie i refinansowanie zadań inwestycyjnych, polegających na budowie, przebudowie oraz rozbudowie sieci wodociągowej lub kanalizacyjnej, realizowanych w ramach planu rzeczowo-finansowego na rok 2008r.

Spłata kredytu następuje w 60 ratach miesięcznych począwszy od 31.10.2010 r.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 19.500.000,00 PLN, zabezpieczająca kredyt w zakresie należności
- głównej i świadczeń ubocznych na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie przy ulicy Senatorskiej 1 wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej,
- weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego w PKO BP S.A.,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z Prawem bankowym.

Umowa kredytowa z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w Warszawie

Dnia 16 czerwca 2009 roku MPWiK S.A. i Bank PEKAO SA zawarli umowę kredytową, na podstawie której Bank zobowiązał się do udzielenia kredytu w kwocie 8.000.000,00 PLN z przeznaczeniem na zapłatę przez Spółkę rozszczeń wykonawcy związanych z realizacją kontraktu PN. „Modernizacja i Rozbudowa Oczyszczalni Ścieków Płaszów II w Krakowie”.

Spłata kredytu następuje w 60 ratach miesięcznych począwszy od 31.05.2010 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z Prawem bankowym do kwoty 12.000.000,00 PLN.

Na zobowiązania długoterminowe zabezpieczone na majątku Spółki przypadają następujące kwoty:

>	z kredytu EBI	243 750 tys. PLN
>	z kredytu EBI	14 063 tys. EUR
>	z pożyczki WFOŚiGW	4 480 tys. PLN
>	z kredytu PKO BP SA	0 tys. PLN
>	z kredytu PEKAO SA	0 tys. PLN
	RAZEM	248 230 tys. PLN
		14 063 tys. EUR

KHK S.A.

Umowa pożyczki z NFOŚiGW na finansowanie wkładu własnego KHK S.A. do projektu podpisano w dniu 19 grudnia 2011 r. Umowa przewidywała wypłatę pożyczki w wysokości 270.000 tys. zł. Wnioskowana pożyczka udzielana została na zasadach preferencyjnych z dedykowanej puli środków wyłącznie na współfinansowanie II osi priorytetowej POIS – gospodarka odpadami i ochrona powierzchni ziemi tj. z 18 - to miesięcznym okresem karencji w spłatach kapitału od dnia oddania ZTPO do eksploatacji, spłata pożyczki oraz odsetek w ratach kwartalnych do końca 2030 r. (ok. 15 lat) przy stałej 3,5% stopie odsetkowej.

Na zabezpieczenie pożyczki ustanowiono hipotekę własną do kwoty 337.500.000 zł, z pierwszeństwem przed innymi wpisami, na nieruchomości przy ul. Giedroycia, opisanej w księdze wieczystej KW nr KR1P/00468078/0 (działki nr 64/10, 64/17 i 64/32 o łącznej powierzchni 5,6737 ha) wraz z oświadczeniem o poddaniu się rygorowi egzekucji z powyższej nieruchomości w myśl art. 777. §1. kpc, ustanowiona w formie aktu notarialnego, z datą obowiązywania do 28.02.2031 r.

Gmina Miejską Kraków udzieliła poręczenie wg prawa cywilnego z ograniczeniem odpowiedzialności do wysokości rocznych spłat pożyczki, powiększonych o kwotę odsetek z tytułu jej oprocentowania i odsetek liczonych jak za zaległości podatkowych, wynikających z innych warunków określonych w umowie pożyczki. Poręczenie obowiązuje od 2015 r. do końca 2030 r.

W dniu 27 marca 2013 r. podpisany został Aneks nr 1/62 do umowy pożyczki z dnia 19 grudnia 2011 r. nr POIS.02.01.00-00-005/10-02 z dnia 31 stycznia 2013 r. do Umowy o dofinansowanie. Maksymalna kwota pożyczki po Aneksie wynosi 298.230.000 zł.

38. Wykaz zobowiązań warunkowych / pozabilansowych (stan na 31 grudnia 2014 roku)

MPEC S.A.

1. Umowy poręczenia kredytów ESCO Sp. z o.o. dla:

- linii wielozadaniowej w Deutsche Bank. Poręczenie na kwotę 6 500 000,00 zł. Zadłużenie na 31.12.2014 r. wynosi 2.142.190,80 zł,
- kredyt w rachunku bieżącym w Deutsche Bank. Poręczenie na kwotę 200.000,00 zł. Zadłużenie na 31.12.2014 r. wynosi 0,00 zł,
- linia kredytowa w PEKAO S.A. na kwotę 4.000.000,00 zł. Poręczenie do kwoty 6.000.000,00 zł. Zadłużenie na 31.12.2014 r. wynosi 0,00 zł,
- kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A. na kwotę 300.000,00 zł. Poręczenie do kwoty 450.000,00 zł. Zadłużenie na 31.12.2014 r. wynosi 0,00 zł,

2. Umowa poręczenia kredytu PUT Sp. z o.o. w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Umowa kredytu w rachunku bieżącym została zawarta na kwotę 500 000 zł., poręczenie MPEC S.A. wg. prawa cywilnego udzielono do kwoty 750 000 zł. Zadłużenie na 31.12.2014 r. wynosi 107.398,72 zł.

KHK S.A.

1. Uchwałą nr 14 KHK/2001 Walnego Zgromadzenia KHK S.A. z dnia 26 lipca 2001 r. upoważniono 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 termomodernizacyjnych w systemie ESCO. Planowany termin wygaśnięcia poręczenia 1 maja 2018 r.
2. 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).

MPWiK S.A.

Spółka na dzień bilansowy posiada 7 weksli in blanco wystawionych na zabezpieczenie spłaty kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 49.300 tys. PLN i 967 tys. EUR oraz udzieliła poręczenia wekslowego za zobowiązania Przedsiębiorstwa Pomocniczego MPWiK Sp. z o.o z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego. Nr 42781/Kr/13

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
39. Zobowiązania krótkoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych	13 498	7 042
• z tytułu dostaw i usług	4 258	6 482
• inne	9 240	560
Wobec pozostałych jednostek	302 245	350 347
• kredyty i pożyczki	87 583	78 052
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
• inne zobowiązania finansowe	3 142	1 343
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12m	115 485	118 947
• zaliczki otrzymane na dostawy	1	0
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12m	608	1 372
• z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	43 544	55 658
• z tytułu wynagrodzeń	14 945	15 677
• inne	37 545	79 385
Fundusze specjalne	5 708	4 297
	321 451	361 686

40. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2014 r.)

MPEC S.A.

Na podstawie umowy kredytowej nr 54/2001 z dnia 27.09.2001 r. zawartej pomiędzy MPEC S.A. a Bankiem PEKAO S.A. na kwotę 25.000 tys. zł wystawiono zabezpieczenia w postaci; weksła in blanco, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, oraz pełnomocnictwa do rachunku, maksymalnie do łącznej kwoty 37.500 tys. zł. Zadłużenie na 31.12.2014 r nie wystąpiło.

MPK S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe zabezpieczone na majątku MPK S.A. (zastawy na środkach transportowych) to:

1. od 2010 roku na podstawie umowy z Millennium Leasing Sp. z o.o. na okres 5 lat. Przedmiotem leasingu jest 12 autobusów Mercedes Benz O530G Citaro .
2. od 2013 roku na podstawie umowy z BRE Bankiem (obecnie mBank S.A.), na okres 5 lat, postawiony został kredyt obrotowy w wysokości 25.000 tys. złotych. Zadłużenie na 31.12.2014 r nie wystąpiło.
3. od 2010 roku na podstawie umowy z Nordea Bank (obecnie po fuzji prawnej PKO BP S.A. – w Leasingu zwrotnym na okres 5 lat zakupiono nowe autobusy. Zadłużenie na 31.12.2014 r wynosi 800 tys. złotych.

MPWiK S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe zabezpieczone na majątku MPWiK S.A. to część kredytu zaciągniętego w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju i innych bankach, których spłata przypada w ciągu 12-stu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 r. oraz kredyt w rachunku bieżącym.

GRUPA KAPITAŁOWA
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.

1. Kredyt odnawialny z Bankiem PEKAO S.A. na finansowanie bieżącej działalności z dnia 25 lipca 2014 roku w wysokości 15.000 tys. zł zawarty do 30 czerwca 2015 roku zabezpieczony pełnomocnictwem do rachunku bankowego, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z Prawem bankowym do kwoty 22.500 tys. zł.

Na z obowiązań krótkoterminowe MPWiK S.A zabezpieczone na majątku. na 31 grudnia 2014 roku przypadają:

○ pożyczki WFOŚiGW	3 120 tys. zł	
○ kredyty EBI	6 250 tys. zł	938 tys. EUR
○ kredyty PKO BP S.A.	2 080 tys. zł	
○ kredyty PEKAO S.A.	534 tys. zł	
○ kredyty PEKAO S.A. odnawialny	0 tys. zł	
	<hr/>	<hr/>
	RAZEM 11 984 tys. zł	938 tys. EUR

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
41. Rozliczenia międzyokresowe:		
Ujemna wartość firmy	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	718 952	947 896
<u>Długoterminowe, z tego:</u>	<u>671 454</u>	<u>891 420</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	24 837	23 340
• grunty użytkowane na podstawie innych umów	2 217	3 977
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	644 287	864 103
• inne	113	0
<u>Krótkoterminowe, z tego:</u>	<u>47 498</u>	<u>56 476</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 420	1 420
• przychody przyszłych okresów	16 740	15 746
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	28 962	38 283
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	136	144
• inne	240	884

SKONSOLIDOWANY PODATEK DOCHODOWY (PGK)
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 i 2014r. (w złotych)

Pozycja	Treść	Stan na 2013-12-31	Stan na 2014-12-31
I	Razem przychody bilansowe *	1 413 007 118,32	1 473 777 115,39
II	Podwyższenia przychodów	19 876 959,60	5 395 798,18
	1 uzyskane odsetki od wycenionych w poprzednim roku podatkowym krótkoterminowych lokat, papierów wartościowych, pożyczek itp. Instrumentów	83 685,59	65 593,39
	2 przychody należne z nieodpłatnych świadczeń	13 964 399,23	5 963 163,63
	3 przychody z tyt., nieodpłatnie otrz.śr.trwałych (w tym aport)	4 805 804,52	949 388,86
	4 przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych	1 023 070,26	-1 582 347,70
III	Wyłączenia z przychodów	68 900 826,39	94 368 225,32
	1 rozwiązanie rezerw które przy tworzeniu nie były kosztem uzyskania przychodów	11 061 358,49	8 363 727,13
	2 z tytułu naliczonych a nie otrzymanych odsetek	1 759 887,88	2 576 717,14
	3 przychody należne w wysokości amortyzacji maj. używanego i dotowanego	43 893 997,26	55 063 998,54
	4 przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (art. 12 ust.3d)	5 659 744,41	1 072 633,43
	5 umorzenie śr. trwałych otrzymanych nieodpłatnie	1 349 513,44	1 357 461,84
	6 pozostałe (różnice kursowe, rozl. m/okresowe, VAT)	5 176 324,91	25 933 687,24
IV	Przychody podatkowe (I+II-III)	1 363 983 251,53	1 384 804 688,25
V	Razem koszty bilansowe *	1 318 417 813,53	1 351 505 387,68
VI	Podwyższenia kosztów	23 335 081,95	20 831 547,57
	1 wydatki uznawane za koszty po ich zapłacie, w tym składki ZUS	5 742 521,26	6 199 955,54
	2 ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
	3 koszty danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych	11 575 716,60	15 569 367,17
	4 inne (w tym wartość majątku wniesiona aportem)	6 016 844,09	-937 775,14
VII	Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów)	75 227 214,01	120 112 946,96
	1 utworzone rezerwy z wyceny bilansowej	22 513 020,50	36 664 074,37
	2 koszty sprzedaży danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (w tym do art. 12 ust.3d)	1 297 661,55	114 887,47
	3 Darowizny	2 579 325,31	447 602,57
	4 zapłacone odsetki, kary, odszkodowania, itp.	709 420,09	45 510,10
	5 amortyzacja nie uznawana za podatkową	32 784 425,21	50 873 763,25
	6 PFRON	3 863 541,00	3 933 998,00
	7 wynagrodzenia i pochodne wg. term. płatności ZUS	6 196 876,66	6 374 148,82
	8 różnice kursowe z wyceny kredytu	1 109 000,19	2 087 590,81
	9 Pozostałe	4 173 943,50	19 571 371,57
VIII	Koszty podatkowe (V+VI-VII)	1 266 525 681,47	1 252 223 988,29
IX	Dochód / strata podatkowa (III-VIII)	97 457 570,06	132 580 699,96
X	Dochody wolne od podatku	2 902 924,13	17 227 632,99
	1 art. 17 ust. 1	2 902 924,13	17 227 632,99
XI	Dochód na podstawie At.7 ust.3 (IX-X)	94 554 645,93	115 353 066,97
XII	Odliczenia strat z lat ubiegłych od dochodu	0,00	0,00
XIII	Odliczenia od dochodu (darowizny)	104 400,00	139 900,00
XIV	Dochód po uwzględnieniu odliczeń (XI-XII)	94 450 245,93	115 213 166,97
XV	Podatek 19% - ustalany od sumy dochodów i strat PGK	17 945 547,00	21 890 502,00
	w tym: korekta konsolidacyjna naliczenia podatku w PGK	-31 008,00	0,00
XVI	Odroczony podatek dochodowy z uwzględnieniem ARM S.A.	6 224 981,39	-317 392,18
	Razem podatek dochodowy ujęty w RZIS (XV+XVI)	24 170 528,39	21 573 109,82

* pozycje zawierają sumy pozycji przychodów ze sprzedaży, pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych oraz zysków nadzwyczajnych oraz odpowiednio kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych z jednostkowych sprawozdań finansowych spółek z Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją bez ARM S.A.(spółek należących do Podatkowej Grupy Kapitałowej) bez dokonania wyłączeń konsolidacyjnych

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

➤ INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

W 2013 i 2014 roku nie prowadzono wyodrębnionych wspólnych przedsięwzięć poza doraźnymi współdziałaniami w zakresie realizacji inwestycji na terenie miasta Krakowa.

➤ ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w roku obrotowym 2013 i 2014 (stan w osobach na 31 grudnia) kształtowało się w następujący sposób:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Zarząd -	15	15
Administracja i kierownicy -	1.243	1.262
Na stanowiskach robotniczych -	2.964	2.897
	<u>4.222</u>	<u>4.179</u>

➤ WYNAGRODZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDÓW I ORGANÓW NADZORU SPÓLEK TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

W roku obrotowym 2013 i 2014 członkom Zarządu i organów nadzoru wypłacono następujące wynagrodzenia (w tysiącach złotych):

Zarząd -	3.340	3.430
Rada Nadzorcza -	980	1.075
	<u>4.320</u>	<u>4.505</u>

➤ POŻYCZKI DLA CZŁONKÓW ZARZĄDÓW I ORGANÓW NADZORU TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 31 grudnia 2013 i 2014 roku w żadnej ze spółek nie odnotowano udzielonych pożyczek dla członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

➤ WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONYM ZA ROK OBROTOWY

Obowiązkowe badania rocznych sprawozdań finansowych	78	77
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	10
	<u>78</u>	<u>87</u>

CZŁONEK ZARZĄDU



Jakub Bator
Członek Zarządu

Członek Zarządu



Jacek Gryzłó
Członek Zarządu

Wiceprezes Zarządu



Grzegorz Ostrzolek
Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu



Ryszard Langer
Prezes Zarządu

DYREKTOR FINANSOWY

Główny Księgowy



Joanna Łukasik
Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

Kraków, 26 maja 2015 roku.