

# POLINVEST - AUDIT

biegłi rewidenci, doradcy podatkowi



**Sprawozdanie z badania  
rocznego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego  
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**

**Krakowski Holding Komunalny  
Spółka Akcyjna**

**30-347 Kraków, ul. Jana Brożka 3**

**Kraków, maj 2018 roku**

# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna

## Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

### Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. oraz członkowie rady nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.,

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Krakowski Holding Komunalny S.A. skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki)

rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny S.A. na dzień 31 grudnia 2017, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa statutem Jednostki Dominującej.

#### *Uzupełniające objaśnienie*

Nie doszło do ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy Agencją Rozwoju Miasta Spółka Akcyjna (ARM S.A.) a Mostostalem Warszawa Spółka Akcyjna – liderem konsorcjum, które wybudowało halę widowiskowo – sportową w Krakowie (obecna nazwa Tauron Arena). W końcowej fazie kontraktu, w 2014 r., Mostostal Warszawa Spółka Akcyjna złożył szereg roszczeń, które Agencja Rozwoju Miasta Spółka Akcyjna odrzuciła jako bezzasadne, jednocześnie określając własne roszczenia rzeczowe i kary umowne. W informacji dodatkowej i sprawozdaniu z działalności Grupy Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. znajduje się szczegółowy opis sprawy. Na dzień wydania sprawozdania toczy się sprawa sądowa z powództwa wzajemnego. W obecnej chwili nie da się ocenić ani wiarygodnie oszacować skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między Agencją Rozwoju Miasta Spółka Akcyjna a liderem konsorcjum. Należy zwrócić uwagę, iż ostateczne rozliczenie kontraktu może mieć istotny wpływ na wartość początkową przyjętych do używania środków trwałych realizowanych w ramach budowy hali widowiskowo – sportowej. ARM S.A., realizując prace zastępcze, na które zatrzymała środki z ostatnich faktur wystawionych przez Mostostal Warszawa Spółka Akcyjna za prace zakontraktowane, nie zwiększa wartości przyjętych środków trwałych.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

#### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. Ponadto Zarząd Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.



Ewa Sieklińska - kluczowy biegły rewident  
nr w rejestrze biegłych rewidentów 9771  
Działający w imieniu Polinvest-Audit Sp. z o.o. firmy  
audytorskiej nr 1806, Kraków, ul. Łukasiewicza 1

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

Kraków, 14 maja 2018 roku.



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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok  
obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku

Kraków maj 2018 r.



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	Za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1.574.957.400,68</b>	<b>1.656.859.867,97</b>
	- od jednostek powiązanych	1.227.796,31	5.436.133,47
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.173.329.263,81	1.224.856.887,34
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-7.455.929,53	-1.483.965,73
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	49.406.921,40	60.140.099,40
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	359.677.145,00	373.346.846,96
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1.491.559.565,50</b>	<b>1.596.801.861,69</b>
I	Amortyzacja	263.000.446,64	304.055.374,07
II	Zużycie materiałów i energii	213.620.411,01	198.563.626,86
III	Usługi obce	221.362.122,17	240.094.674,73
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	97.621.278,84 1.593.232,00	101.100.992,67 1.602.616,78
V	Wynagrodzenia	271.294.431,04	290.813.460,18
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym - emerytalne	65.277.325,26 0,00	70.104.808,00 28.065.252,11
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	16.074.943,45	15.041.524,99
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	343.308.607,09	377.027.400,19
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>83.397.835,18</b>	<b>60.058.006,28</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>116.033.541,62</b>	<b>119.873.103,26</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	823.928,08
II	Dotacje	63.431.149,10	86.907.214,34
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1.731.037,39	2.027.428,02
IV	Inne przychody operacyjne	50.871.355,13	30.114.532,82
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>42.402.887,99</b>	<b>36.690.944,84</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1.671.679,12	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11.124.250,34	6.792.587,70
III	Inne koszty operacyjne	29.606.958,53	29.898.357,14
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>157.028.488,81</b>	<b>143.240.164,70</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>12.743.488,74</b>	<b>12.834.953,81</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym - w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym - w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 0,00 0,00 0,00	0,00 0,00
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	7.660.598,08 38.556,98	6.777.729,34 20.201,07
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym - w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	548.895,80
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	132.258,86	123.398,37
V	Inne	4.950.631,80	5.384.930,30
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>37.074.432,88</b>	<b>40.550.755,18</b>
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	32.052.171,31 2.203,97	37.145.846,20 15,36
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym - w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	509.255,22
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	193,80	3.410,88
IV	Inne	5.022.067,77	2.892.242,88
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)</b>	<b>132.697.544,67</b>	<b>115.524.363,33</b>
<b>K</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>L</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J +/- K - L)</b>	<b>132.697.544,67</b>	<b>115.524.363,33</b>
<b>N</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>32.974.616,40</b>	<b>31.240.812,77</b>
<b>O</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>3.336.147,81</b>	<b>2.447.589,31</b>
<b>R</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S</b>	<b>Zysk (strata) netto (M - N - O +/- P +/- R)</b>	<b>103.059.076,08</b>	<b>86.731.139,87</b>

Kraków, dnia 07.05.2018 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

*Dorota Mach*

Sporządził

Joanna Łukasik

CZŁONEK ZARZĄDU

Witold Śmiałek

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Bator

CZŁONEK ZARZĄDU

Marcin Kaniulecki

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Ostrzolek

Prezes Zarządu

Bystard Langer

SKONSOLIDOWANY BILANS

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku (w złotych/

Pozycja	T r e ś ć		P o z y c j a	T r e ś ć	
	A K T Y W A	P A S Y W A		Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 323 229 829,89</b>	<b>4 445 004 613,29</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 986 353 439,15</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	79 599 101,08	79 939 269,59	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 293 740 000,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 924 328,55	1 562 750,95	- nadwyżka wartości sprzedazy/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	639 529 280,79
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	549 867 357,03
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	77 674 772,53	78 376 518,74	- z tytułu aktualizacji wartości i godziwej	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00
<b>II</b>	<b>Wartość firmy - jednostki powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	Różnice kursowe z przeliczeń	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	Zysk (strata) netto	-49 974 917,72
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 181 963 390,96</b>	<b>4 287 705 062,11</b>	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	103 059 076,08
1.	Środki trwałe	4 052 769 735,58	4 157 559 120,49	(wielkość ujemna)	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	50 859 061,14	56 505 039,77	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>0,00</b>
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 624 177 393,82	2 674 356 093,68	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki powiązanych</b>	<b>0,00</b>
c)	urządzenia techniczne i maszyny	584 834 839,11	562 187 156,31	1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00
d)	środki transportu	757 453 148,43	830 708 980,97	2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
e)	inne środki trwałe	35 445 293,08	33 801 847,76	3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	129 140 591,18	130 126 087,48	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 008 709 152,65</b>
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	53 064,20	19 854,14	<b>Rezerwa na zobowiązania</b>	<b>266 297 972,72</b>
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>300 492,00</b>	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 335 203,29
1.	Ogółem jednostek powiązanych	0,00	300 492,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	160 042 783,52
2.	Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- długoterminowa	132 002 118,73
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	- krótkoterminowa	28 040 664,79
<b>V</b>	<b>Investycje długoterminowe</b>	<b>12 431 471,05</b>	<b>14 187 155,41</b>	3. Pozostałe rezerwy	66 919 985,91
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	- długoterminowe	16 940 059,38
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- krótkoterminowe	49 979 926,53
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	12 431 471,05	14 187 155,41	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>934 726 100,34</b>
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	8 675,40
- udziały lub akcje		0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	934 717 424,94
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	933 432 289,78
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i słowianizowanych wycenianych metodą praw własności	12 429 223,57	14 184 495,96	c) inne zobowiązania finansowe	179 596,72
- udziały lub akcje		12 286 522,49	14 184 495,96	d) inne	1 105 538,44
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>418 556 825,51</b>
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	10 746 176,04
- inne długoterminowe aktywa finansowe		142 701,08	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy	10 746 176,04
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	b) inne	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	2. Wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
- udzielone pożyczki		2 247,48	2 659,45	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i słowianizowanych wycenianych metodą praw własności	2 247,48	2 659,45	b) inne	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	403 969 514,39
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	110 396 577,35
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 173 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	196 583,24
d)	w jednostkach zależnych, współzależnych i słowianizowanych wycenianych metodą praw własności	49 235 866,80	62 872 634,18	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy	17 413 869,92
- udziały lub akcje		48 824 055,83	54 162 219,33	- do 12 miesięcy	124 452 119,44
- inne papiery wartościowe		411 810,97	8 710 414,85	e) zaliczki otrzymane na dostawy	118 404 579,66
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	6 047 539,78
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 682,40
e)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	671 832 761,91	547 969 321,81	h) z tytułu wynagrodzeń	61 696 311,35
- powyżej 12 miesięcy		29 711 292,48	39 502 589,51	i) inne	17 494 428,92
- do 12 miesięcy		25 600 056,59	34 655 608,18	j) inne	66 557 811,69
3. Produkty gotowe		275 466,77	514 658,44	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 389 128 254,08</b>
4. Towary		3 178 748,44	3 768 827,59	1. Ujemna wartość firmy	0,00
5. Zaliczki na dostawy		657 020,68	563 495,30	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 389 128 254,08
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>204 308 141,74</b>	<b>185 067 502,24</b>	- długoterminowe	1 291 768 823,09
1.	Należności od jednostek powiązanych	322 260,29	125 980,35	- krótkoterminowe	97 359 430,99
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	299 086,30	125 015,35	<b>Pasywa razem (A+B+C+D)</b>	<b>4 992 973 935,10</b>
- do 12 miesięcy		299 086,30	125 015,35		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
b)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		23 173,99	965,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	203 985 881,45	184 941 521,89		
- do 12 miesięcy		152 216 988,79	148 672 572,54		
- powyżej 12 miesięcy		152 216 988,79	148 672 572,54		
e)	w jednostkach zależnych i współzależnych	48 877 052,53	33 016 140,87		
- udziały lub akcje		2 891 840,13	3 252 808,48		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		413 335 849,33	295 506 862,78		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		413 335 849,33	295 506 862,78		
f)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	354 443,03	146 224,40		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		354 443,03	146 224,40		
g)	w jednostkach zależnych i współzależnych	70 671 985,73	72 588 789,32		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		70 671 985,73	72 588 789,32		
h)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	342 309 420,57	222 771 849,06		
- do 12 miesięcy		297 383 377,10	186 235 898,64		
- powyżej 12 miesięcy		44 926 043,47	36 535 950,42		
i)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
j)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
k)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
l)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
m)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
n)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
o)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
p)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
q)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
r)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
s)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
t)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
u)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
v)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
w)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
x)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
y)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
z)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
aa)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
ab)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy		0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy					



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	Za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	Pozycja	Treść	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	Za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
<b>A</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			<b>C</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I	Zysk (strata) netto	103.059.076,08	86.731.139,87	I	Wpływy	424.983.958,50	119.108.956,69
II	Korekty o pozycje:	273.391.526,81	237.991.703,94	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	39.700.000,00	39.000.000,00
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00	2	Kredyty i pożyczki	80.481.891,23	0,00
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	281.802.067,27	0,00
3	Amortyzacja	263.000.446,64	304.055.374,07	4	Inne wpływy finansowe	23.000.000,00	80.108.956,69
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2.959.565,93	-4.172.850,27		<b>Wydatki</b>	<b>194.698.812,24</b>	<b>318.027.421,40</b>
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27.866.217,51	26.489.027,22	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9.318.848,77	-9.043.298,99	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7.200.000,00	0,00
7	Zmiana stanu rezerw	33.888.321,90	29.768.867,07	3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
8	Zmiana stanu zapasów	-1.506.526,45	-9.756.983,39	4	Splaty kredytów i pożyczek	147.940.955,98	229.669.657,71
9	Zmiana stanu należności	31.104.109,58	36.497.185,27	5	Wypukł dłużnych papierów wartościowych	10.000.000,00	23.000.000,00
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	4.091.882,08	-29.106.060,24	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-78.607.064,21	-107.564.638,15	7	Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	107.878,90	35.395.107,96
12	Inne korekty	-86.577,40	825.081,35	8	Odsetki	28.861.092,29	29.962.655,73
				9	Inne wydatki finansowe	588.885,07	0,00
<b>III</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>376.450.602,89</b>	<b>324.722.843,81</b>		<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>230.285.146,26</b>	<b>-198.918.464,71</b>
<b>B</b>	<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			<b>D</b>	<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (A+B+C)</b>	<b>205.361.173,35</b>	<b>-119.323.083,13</b>
I	Wpływy	82.381.011,16	163.937.563,20	<b>E</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>205.361.173,35</b>	<b>-119.460.621,81</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2.766.972,21	1.703.417,00		<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>136.948.247,22</b>	<b>342.232.470,87</b>
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), w tym - o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>342.309.420,57</b>	<b>222.771.849,06</b>
3	Z aktywów finansowych	14.281.655,20	16.760.883,90			<b>198.117,34</b>	<b>0,00</b>
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych						
b)	w pozostałych jednostkach	719.422,58	1.671.661,83				
	- zbycie aktywów finansowych	13.562.232,62	15.089.222,07				
	- dywidendy i udziały w zyskach	10.900.000,00	12.000.000,00				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00				
	- odsetki	2.662.232,62	3.089.222,07				
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00				
4	Inne wpływy inwestycyjne	65.332.383,75	145.473.262,30				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>483.755.586,96</b>	<b>409.065.025,43</b>				
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	248.153.764,85				
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	365.815.534,17	0,00				
3	Na aktywa finansowe	117.790.000,00	160.661.390,00				
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	1.321.390,00				
b)	w pozostałych jednostkach	117.790.000,00	159.340.000,00				
	- nabycie aktywów finansowych	117.790.000,00	159.340.000,00				
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszościowym	0,00	0,00				
5	Inne wydatki inwestycyjne	150.052,79	249.870,58				
<b>III</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-401.374.575,80</b>	<b>-245.127.462,23</b>				

Kraków, dnia 07.05.2018 r.

**GŁOWNY KSIĘGOWY DYREKTOR FINANSOWY**

*Dorota Męch* ..... *Joanna Łukasik*

*Dorota Męch* Spółdziałaczka

*Joanna Łukasik*

**CZŁONEK ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU**

*Witold Śmiątek* ..... *Jakub Bator* ..... *Marcin Kandefer*

*Witold Śmiątek*

*Jakub Bator*

*Marcin Kandefer*

*Wiceprezes Zarządu*

*Prezes Zarządu*

*Prezes Zarządu*

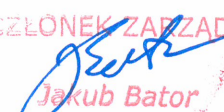
*Grzegorz Ostrożek*

*Prezes Zarządu*

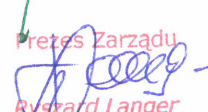
*Prezes Zarządu*

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w złotych/


pozycja	Treść	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	Za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
<b>I KAPITAŁ WŁASNY NA POZYTEK OKRESU (B0)</b>			
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
Ia	Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	1 834 087 252,00	1 886 353 439,15
I	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 293 349 089,08</b>	<b>1 293 349 089,08</b>
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	400 000,00	390 000,00
a	zwiększenie z tytułu:	400 000,00	390 000,00
-	emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	400 000,00	390 000,00
-	podwyższenia wartości akcji z kapitału zapasowego	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
b	zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-	umorzona udziałów (akcji)	0,00	0,00
-	zasilenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
-	pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 293 740 000,00	1 294 130 000,00
II	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
-	emisji akcji	0,00	0,00
-	odpisów ustawowych z zysku	0,00	0,00
-	odpisów statutowych z zysku	0,00	0,00
b	zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
-	rejestracji emisji	0,00	0,00
-	umorzona akcji	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
III	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenia - w tym:	0,00	0,00
-	zakupy	0,00	0,00
-	nieodpłatnego otrzymania	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
b	zmniejszenia - w tym:	0,00	0,00
-	sprzedaży	0,00	0,00
-	umorzona akcji	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
IV	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>498 225 792,88</b>	<b>539 529 289,79</b>
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	143 303 487,89	139 447 815,08
a	zwiększenie z tytułu:	139 443 904,80	157 023 493,93
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	39 300 000,00	38 610 000,00
-	podziału zysku (ustawowo)	5 382 636,00	4 004 270,00
-	podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo minimalną wartość)	94 302 898,96	114 394 887,12
-	z aktualizacji wyceny majątku trwałego	458 369,84	14 536,81
-	inne	0,00	0,00
-	korekty z tyt. objęcia akcji ARM S.A.	0,00	0,00
b	zmniejszenie z tytułu:	-3 859 563,09	17 575 678,85
-	pokrycia straty bilansowej	428 666,02	17 571 881,04
-	podwyższenia wartości akcji z kapitału zapasowego	0,00	0,00
-	pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	3 797,81
-	liczenia dywidend	0,00	0,00
-	z aktualizacji wyceny majątku trwałego	-4 288 249,11	0,00
4.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	639 529 289,79	778 977 095,87
V	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie- w tym:	0,00	0,00
-	z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	likwidacji i sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
b	zmniejszenie - w tym:	0,00	0,00
-	z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	likwidacji i sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00
-	z tytułu	0,00	0,00
5.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
VI	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
-	wniesionego, a nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zarejestrowanego podwyższenia kapitału	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
VII	<b>Różnice kursowe z przeliczeń</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-3 797,81
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 728 384,12	-3 797,81
a	korekty z błędów podstawowych:	0,00	0,00
-	rezerva na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
-	wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	0,00	0,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 728 384,12	-3 797,81
a	zwiększenia z tytułu:	108 220 876,10	110 441 628,77
-	przypis zysku z lat ubiegłych	108 220 876,10	110 432 815,77
-	inne zwiększenia	0,00	8 113,00
b	zmniejszenia z tytułu:	109 953 058,03	110 429 017,95
-	dywidendy	0,00	0,00
-	odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
-	odpis na kapitał zapasowy	107 598 224,99	108 200 815,77
-	odpis na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
-	lantieny dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
-	odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFSS)	1 911 000,00	2 232 000,00
-	inne zmniejszenia	443 833,04	-3 797,81
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 797,81	8 113,00
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	25 457 066,04	49 971 119,91
a	korekty błędów podstawowych:	0,00	0,00
-	rezerva na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
-	wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	0,00	0,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 457 066,04	49 971 119,91
a	zwiększenia z tytułu:	24 942 729,89	17 571 881,04
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z roku poprzedniego	24 942 729,89	17 571 881,04
-	odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
-	odpis na kapitał zapasowy	0,00	0,00
-	odpis na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
-	lantieny dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
-	odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFSS)	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
b	zmniejszenia z tytułu:	428 666,02	17 571 881,04
-	pokrycia straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	428 666,02	17 571 881,04
-	obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	49 971 119,91	49 971 119,91
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-49 974 917,72	-49 962 066,91
IX	<b>Wynik netto</b>	<b>193 959 076,06</b>	<b>88 731 136,87</b>
a	zysk netto	120 630 957,12	110 037 109,93
b	strata netto	-17 571 881,04	-23 305 970,06
c	odpisy z zysku	0,00	0,00
X	<b>KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (B2)</b>	<b>1 989 353 439,15</b>	<b>2 190 876 228,53</b>
III	<b>KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>	<b>1 984 121 371,73</b>	<b>2 197 149 548,71</b>

**CZŁONEK ZARZĄDU**  
  
Jakub Bator

**CZŁONEK ZARZĄDU**  
  
Marcin Kandefer

**Prezes Zarządu**  
  
Ryszard Langer

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**  
  
Dorota Mach

**DYREKTOR FINANSOWY**  
  
Joanna Łukasik

**Wiceprezes Zarządu**  
  
Grzegorz Ostrzolek

**CZŁONEK ZARZĄDU**  
  
Witold Śmiałek

## Spis treści

### **WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU 3**

<b>A.</b>	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>7</b>
<b>B.</b>	<b>SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>8</b>
<b>C.</b>	<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>9</b>
<b>D.</b>	<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>11</b>
<b>E.</b>	<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>12</b>
1.	OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I METOD KONSOLIDACJI	12
2.	NOTY I SZCZEGÓLWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ	22
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	43


**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY  
KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY  
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 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:

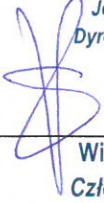
- 38.21.Z obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne
- 35.11.Z wytwarzanie energii elektrycznej
- 35.13.Z dystrybucja energii elektrycznej
- 35.14.Z handel energią elektryczną
- 35.30.Z wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
- 70.10.Z działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 73.1. reklama,
- 73.2 badanie rynku i opinii publicznej
- 85.59.B pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane

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.

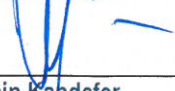
Zarząd spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa, w tym z tytułu nadzoru.

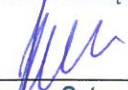
  
Dorota Mach  
Główny Księgowy


  
Joanna Lukasik  
Dyrektor Finansowy

  
Witold Śmiałek  
Członek Zarządu

  
Jakub Bator  
Członek Zarządu

  
Marcin Kandefer  
Członek Zarządu

  
Grzegorz Ostrzołek  
Wiceprezes Zarządu

  
Ryszard Langer  
Prezes Zarządu

Kraków, 7 maja 2018 roku.

Opis grupy kapitałowej  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku

➤ **JEDNOSTKI ZALEŻNE - OBJĘTE KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31 grudnia 2017 r. spółka dominująca KHK S.A. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A.	Agencja Rozwoju Miasta S.A.
Siedziba jednostki	Kraków, Al. Jana Pawła II 188	Kraków, ul. Senatorska 1	Kraków, ul. Świętego Wawrzyńca 13	Kraków, ul. Lema 7
Przedmiot działalności	produkcja, przetwarzanie, przesyłanie i rozdział energii cieplnej	uzdatnianie i dostawa wody, odprowadzanie i oczyszczanie ścieków	przewóz osób środkami komunikacji miejskiej	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Kapitał własny (tys. zł)	424 201,0	1 150 546,8	377 119,5	125 695,8
Kapitał podstawowy (tys. zł)	35 600,0	208 457,0	84 882,4	138 631,7
Ilość akcji/udziałów	3 560 000	2 084 570	848 824	1 386 317
% 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 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. jak i od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 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>2016</u>	<u>2017</u>
<b>PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUG TECHNICZNYCH SP. Z O.O. 30-457 Kraków, ul. Miechowity 6A</b>			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
% posiadanych głosów		100%	100%
Ilość udziałów		2 240	4 200
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 120	2 100
Przychody ogółem (tys. zł)		8 491	23 430
Koszty ogółem (tys. zł)		8 360	23 114
Zysk (strata) netto (tys. zł)		131	515
Suma bilansowa (tys. zł)		4 365	13 254
<b>Wartość udziałów /tys. zł/</b>		<b>1 117</b>	<b>1 515</b>
<b>JAŁOWCOWA GÓRA SP. Z O.O. 31-410 Dobczyce, ul. Jałowcowa 30</b>			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
% posiadanych głosów		100%	100%
Ilość udziałów		5 087	6 197
Kapitał podstawowy (tys. zł)		509	620
Przychody ogółem (tys. zł)		6 020	5 256
Koszty ogółem (tys. zł)		5 981	5 392
Zysk (strata) netto (tys. zł)		30	-136
Suma bilansowa (tys. zł)		1 356	1 861
<b>Wartość udziałów i akcji /tys. zł/</b>		<b>884</b>	<b>813</b>
<b>Nazwa jednostki</b>			
	<b>POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ</b>		
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>PRZEDSIĘBIORSTWO POMOCONICZE MPWiK SP. Z O.O. 31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 74</b>			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
% posiadanych głosów		100%	100%
Ilość udziałów		3 082	3 082
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 541	1 541
Przychody ogółem (tys. zł)		38 440	30 208
Koszty ogółem (tys. zł)		34 513	27 437
Zysk (strata) z lat ubiegłych (tys. zł)		-50	701

Zysk (strata) netto (tys. zł)	3 162	2 099
Suma bilansowa (tys. zł)	18 990	18 849
<b>Wartość udziałów i akcji /tys. zł/</b>	<b>6 281</b>	<b>8 153</b>

**KRAKTRANSREM SP. Z O.O.**  
**(DAWNIEJ 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)		49 606	53 316
Koszty ogółem (tys. zł)		48 278	52 509
Zysk (strata) netto (tys. zł)		1 163	593
Suma bilansowa (tys. zł)		8 341	9 050
<b>Wartość udziałów i akcji /tys. zł/</b>		<b>3 111</b>	<b>3 704</b>
<b>Łączna wartość udziałów i akcji</b>		<b>11 393</b>	<b>14 185</b>

**A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>Nota</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2017</u>
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2,3,4	1 574 957	<b>1 656 860</b>
2. Koszty działalności operacyjnej	5	1 491 559	1 596 803
<b>I. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>83 398</b>	<b>60 057</b>
3. Pozostałe przychody operacyjne	6	116 034	119 874
4. Pozostałe koszty operacyjne	7	42 403	36 691
<b>II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>157 029</b>	<b>143 240</b>
5. Przychody finansowe	8	12 743	12 834
6. Koszty finansowe	9	37 074	40 550
<b>III. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>132 698</b>	<b>115 524</b>
8. Odpis wartości firmy z konsolidacji		0	0
9. Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji		0	0
<b>IV. Zysk (strata) brutto</b>		<b>132 698</b>	<b>115 524</b>
10. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	10	32 975	31 241
11. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności		3 336	2 448
12. Zysk (strata) mniejszości		0	0
<b>V. Zysk (strata) netto</b>		<b>103 059</b>	<b>86 731</b>



**B. SKONSOLIDOWANY BILANS**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>Nota</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2017</u>
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>			
1. Wartości niematerialne i prawne	11,13	79 599	79 940
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	14	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15,16,17, 18	4 181 963	4 287 705
4. Należności długoterminowe	19	0	300
5. Inwestycje długoterminowe	20,21	12 431	14 187
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	49 236	62 872
<b>RAZEM AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>4 323 229</b>	<b>4 445 004</b>
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>			
1. Zapasy	23	29 711	39 503
2. Należności krótkoterminowe	24	204 308	185 068
3. Inwestycje krótkoterminowe	25,26	413 336	295 507
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	24 478	27 892
<b>RAZEM AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>671 833</b>	<b>547 970</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>4 995 062</b>	<b>4 992 974</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
1. Kapitał podstawowy	28,29	1 293 740	1 294 130
2. Kapitał zapasowy, w tym	30	639 529	778 977
- nadwyżka wartości sprzedaży/ emisyjnej nad wartością nominalną udziałów(akcji)		549 867	588 477
3. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym		0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym	31	0	0
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki			
5. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	32,33	-49 975	-49 962
7. Zysk (strata) netto	34	103 059	86 731
8. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		0	0
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>1 986 353</b>	<b>2 109 876</b>
<b>II. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	35	266 298	296 067
2. Zobowiązania długoterminowe	36,37,38, 43	934 727	828 093
3. Zobowiązania krótkoterminowe	40,41,43	418 556	374 671
4. Rozliczenia międzyokresowe	42	1 389 128	1 384 267
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>3 008 709</b>	<b>2 883 098</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>4 995 062</b>	<b>4 992 974</b>

**C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2017</u>
<b>A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	103 059	86 731
II. Korekty o pozycje:	<u>273 392</u>	<u>237 993</u>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	263 000	304 055
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 960	-4 173
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 866	26 489
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 319	-9 043
7. Zmiana stanu rezerw	33 888	29 769
8. Zmiana stanu zapasów	-1 506	-9 756
9. Zmiana stanu należności	31 104	36 497
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	4 092	-29 106
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-78 607	-107 565
12. Inne korekty	-86	826
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<u><b>376 451</b></u>	<u><b>324 724</b></u>
<b>B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	<u>82 381</u>	<u>163 938</u>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 767	1 703
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	14 282	16 762
4. Inne wpływy inwestycyjne	65 332	145 473
II. Wydatki	<u>483 756</u>	<u>409 065</u>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	365 816	248 154
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	117 790	160 661
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	150	250
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<u><b>-401 375-</b></u>	<u><b>-245 127</b></u>

cd. **RACHUNKU Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku  
/w tysiącach złotych/

	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2017</u>
<b>C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	424 984	119 109
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	39 700	39 000
2. Kredyty i pożyczki	80 482	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	23 000	0
4. Inne wpływy finansowe	281 802	80 109
II. Wydatki	194 699	318 028
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 200	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	147 941	229 670
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 000	23 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	108	35 395
8. Odsetki	28 861	29 963
9. Inne wydatki finansowe	589	0
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>230 285</b>	<b>-198 919</b>
<b>D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)</b>	<b>205 361</b>	<b>-119 322</b>
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	205 361 136	-119 461 -214
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>136 948</b>	<b>342 232</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)</b>	<b>342 309</b>	<b>222 910</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	198	20 326

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w MPWiK różni się od przepływów pieniężnych o kwotę 137.538,68 zł wynikającą z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walutach obcych. Środki pieniężne na koniec okresu stanowią sumę przepływów pieniężnych oraz środków pieniężnych na początek okresu skorygowanych o zmianę stanu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych w kwocie 137 538,68 zł. Środki pieniężne na początek okresu oraz na koniec zaprezentowano w wartości wynikającej z Bilansu. Struktura stanu środków pieniężnych na koniec okresu przedstawia się następująco: krajowe środki pieniężne w kasie głównej w kwocie: 20 898,13 zł, środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN w kwocie: 20 784 251,03 zł, środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w EUR w kwocie: 2 293 693,90 zł, rozliczenie zapłat kartami płatniczymi 1 443,19 zł oraz środki pieniężne zdeponowane na rachunkach lokat krótkoterminowych w kwocie 19 184 533,79 zł.

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	Nota	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2017</u>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>1 848 338</b>	<b>1 986 353</b>
□ korekty błędów podstawowych		0	0
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>1 848 338</b>	<b>1 986 353</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		1 293 340	1 293 740
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		400	390
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	28,29	<b>1 293 740</b>	<b>1 294 130</b>
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na pop. okresu		0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowego		0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0	0
3.1. Zmiana udziałów (akcji) własnych		0	0
<b>3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		496 226	639 529
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		143 303	139 448
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	30	<b>639 529</b>	<b>778 977</b>
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0	0
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		0	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	31	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		1 728	(4)
8.2. Zwiększenia i korekty zysku z lat ubiegłych		108 221	110 442
8.3. Zmniejszenia i korekty zysku z lat ubiegłych		109 953	110 429
<b>8.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	32	<b>(4)</b>	<b>9</b>
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>25 457</b>	<b>49 971</b>
8.6. Zwiększenia i straty z lat ubiegłych		24 943	17 572
8.7. Zmniejszenia i korekty straty z lat ubiegłych		429	17 572
<b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	33	<b>49 971</b>	<b>49 971</b>
<b>8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>(49 975)</b>	<b>(49 962)</b>
<b>9. Wynik netto</b>	34	<b>103 059</b>	<b>86 731</b>
a) zysk netto		120 631	110 037
b) strata netto		17 572	23 306
c) odpisy z zysku		0	0
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>		<b>1 986 353</b>	<b>2 109 876</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>		<b>1 984 121</b>	<b>2 107 150</b>

**D. 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 10,0%,
- budowle	od 2,5	do 19,0%,
- maszyny i urządzenia	od 4,0	do 30,0%,
- środki transportu	od 6,0	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, dodatkowo 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 aportów) 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. Dodatkowo 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 przez Jednostkę dominującą. Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy tworzyło 129 413 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 kapitałowej jest nieoznaczony.

Spółki MPEC S.A., MPK S.A., MPWiK S.A. oraz KHK S.A. zawarły umowę podatkowej grupy kapitałowej, która funkcjonowała od 01.01.1997 do 31.12.2017 roku. Od 01.01.2018 roku została zawarta umowa o utworzeniu nowej podatkowej grupy kapitałowej powiększonej o ARM S.A.

#### **➤ METODA KONSOLIDACJI**

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

## ➤ SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI

**Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza powołana w dniu 30 czerwca 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na VIII kadencję pracowała w następującym składzie:

w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.

Przewodniczący	Tadeusz Tatała
Wiceprzewodniczący	Krzysztof Kowal
Sekretarz	Łukasz Osmenda
Członek	Katarzyna Bury
Członek	Aleksandra Czekaj - Dancewicz
Członek	Tomasz Falkowicz

w okresie od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r.

Przewodniczący	Tadeusz Tatała
Wiceprzewodniczący	Krzysztof Kowal
Członek	Aleksandra Czekaj - Dancewicz
Członek	Tomasz Falkowicz
Członek	Paweł Węgrzyn

W dniu 30 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą IX kadencji, która w okresie od 30.06.2017 r. do 31.12.2017 r. pracowała w następującym składzie:

Przewodniczący	Tadeusz Tatała
Wiceprzewodniczący	Krzysztof Kowal
Sekretarz	Aleksandra Czekaj - Dancewicz
Członek	Tomasz Falkowicz
Członek	Wacław Skubida
Członek	Paweł Węgrzyn

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2016 r.

**Zarząd**

Zarząd powołany w dniu 11 lipca 2013 roku przez Radę Nadzorczą na VI kadencję w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. pracował w następującym składzie:

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

W dniu 23 maja 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd VII kadencji, który pracował w następującym składzie:



- w okresie od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.

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

- w okresie od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.

Prezes Zarządu	Ryszard Langer
Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Ostrzołek
Członek Zarządu	Jakub Bator
Członek Zarządu	Marcin Kandefer
Członek Zarządu	Witold Śmiałek

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2016 r.

➤ **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**

W MPK S.A. rezerwy na świadczenia pracownicze o charakterze długoterminowym, w tym nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia do końca 2015r. szacowane były na okres 15-letni. Od roku 2016 wycena bilansowa rezerw na świadczenia pracownicze uwzględnia pełny okres.

➤ **KURSY WALUT**

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych odpowiednio dla 2016 r. i 2017 r.:

- z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r. - Euro równy 4,4240 zł
- z tabeli NBP nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r. - Euro równy 4,1709 zł

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

Zapłacona przez MPWiK S.A. w dniu 12 marca 2015 roku kara w wysokości 416 247 zł wraz z kosztami postępowania administracyjnego została zwrócona w dniu 13 marca 2018 roku w związku z uchyleniem decyzji Nr RKR-44/2011 Prezesa UOKiK z dnia 14 listopada 2011 roku, za praktykę ograniczającą konkurencję działania polegające na nadużywaniu przez MPWiK S.A. pozycji dominującej na lokalnym rynku zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków na terenie GM Kraków, w zakresie stosowania odmiennie niż Urząd definicji sieci oraz przyłączy.

➤ **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 UBIEGŁYCH**

Nie wystąpiły.

➤ **UMOWY NIE UWZGLĘDNIONE W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU 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 WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI (JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI)**

Nie odnotowano transakcji zawartych ze stronami powiązanyymi, 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 ZANIECHANEJ DZIAŁALNOŚCI**

W roku sprawozdawczym Spółki nie zaniechały dotychczas prowadzonej działalności. W 2017 KHK S.A. otrzymała od Prezydenta Miasta Krakowa Jacka Majchrowskiego pismo z dnia 14 marca 2017 roku skierowane do Rady Nadzorczej oraz Zarządu o podjęcie działań zmierzających do przeniesienia na rzecz MPO Sp. z o.o. jako zarządzającego Zintegrowanym Systemem Gospodarowania Odpadami Komunalnymi w Krakowie, prawa własności instalacji ZTPO z uwzględnieniem wszystkich aspektów związanych z zawartymi umowami oraz podjętymi zobowiązaniami z dniem 1 stycznia 2018 roku. Z uwagi na istniejące ryzyka związane z przeniesieniem prawa własności instalacji ZTPO Prezydent Miasta Krakowa, wyraził zgodę, aby ostateczna decyzja w sprawie ewentualnego przeniesienia własności ZTPO na rzecz MPO oraz termin wykonania tej operacji został określony po przeprowadzeniu analiz i uzyskaniu ewentualnych zgód instytucji odpowiedzialnych za realizację Projektu „Program odpadami komunalnym” (szersze omówienie zagadnienia zostało zawarte w Sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej w punkcie 4 Pozostałe informacje).

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

**MPK S.A.**

Spółka Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. dokonała inwestycji współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej w obiektach infrastruktury budowlanej należących do Gminy Miejskiej Kraków, na podstawie zawartej umowy o współpracę. MPK S.A. w ramach ww. projektów unijnych przebudowała drogi i torowisko, które nie stanowi jej własności, ale Spółka wykorzystuje je do działalności przewozowej. Nakłady inwestycyjne podlegają amortyzacji w Spółce jako tzw. inwestycja w obce środki trwałe. Infrastruktura, po zakończeniu robót, została zwrócona do ZIKIT i Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jej utrzymanie, naprawy, stan techniczny itd. Dotychczas Spółka rozliczała podatek od nieruchomości w ramach ww. infrastruktury, zaliczając jego wartość w koszty uzyskania przychodu. W ocenie Spółki (MPK S.A.), w tym zakresie postępowała ona nieadekwatnie, gdyż nie jest ona podatnikiem podatku od nieruchomości należących do Gminy Miejskiej Kraków, a które objęte były inwestycjami budowlano-komunikacyjnymi Spółki w związku z realizacją projektów unijnych. W związku z powyższym Spółka MPK S.A. złożyła korektę deklaracji podatku od nieruchomości oraz wnioski o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2013-2017 w łącznej wysokości 16 452 560,28 zł. Spółka otrzymała postanowienie Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 11.04.2018 r. o zaliczeniu nadpłaty na poczet przyszłych zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości.

W przypadku uwzględnienia przez organ podatkowy wniosku Spółki o stwierdzenie nadpłaty, Spółka planuje podatkowo oraz bilansowo rozliczać nadpłatę z tytułu podatku od nieruchomości za lata 2013-2017 na bieżąco - w momencie zaliczania części nadpłaty na poczet przyszłego zobowiązania podatkowego Spółki, Spółka ową część nadpłaty wykazywać będzie jako swój przychód podatkowy oraz bilansowy.

## **MPWiK S.A.**

### **Projekty współfinansowane z Funduszu Spójności w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014 -2020.**

W 2017 r. MPWiK SA podpisała, z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie, umowy o dofinansowanie z Funduszu Spójności 2 projektów:

- w marcu 2017r. - projektu „Gospodarka wodno-ściekowa w Krakowie – Etap V”, którego całkowity koszt wynosi 138 823 tys. zł, w tym 84 478 tys. zł stanowi dofinansowanie.

Zakres projektu obejmuje: remont systemu kanalizacyjnego i wodociągowego, budowę sieci kanalizacyjnej i wodociągowej, budowę piaskownika i węzła przeróbki osadu na terenie Zakładu Oczyszczania Ścieków Płaszów, zakup samochodów specjalistycznych oraz inteligentnego systemu zarządzania siecią.

Projekt składa się z 27 kontraktów (21- na roboty, 4 - na dostawy i 2 – usługowe).

W 2017 r. podpisano z wykonawcami 14 umów (2 na usługi, 1 na dostawy i 11 na roboty) .

- w październiku 2017 r. - projektu „Gospodarka wodno-ściekowa w Krakowie – Etap VI”, którego całkowity koszt wynosi 57 392 tys. zł, w tym 36 587 tys. zł stanowi dofinansowanie.

Zakres projektu obejmuje: remont systemu kanalizacyjnego i wodociągowego, budowę sieci kanalizacyjnej i wodociągowej oraz modernizację węzła przeróbki osadu nadmiernego i biogazu na terenie Zakładu Oczyszczania Ścieków Kujawy. Projekt składa się z 16 kontraktów (14 - na roboty i 2 – usługowe).

### **Projekty o charakterze badawczym, realizowane z udziałem wyższych uczelni, finansowane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju.**

W roku 2017 Spółka zakończyła realizację projektu badawczo-rozwojowego pn. EPOS - Energetycznie pasywna oczyszczalnia ścieków, w ramach II Konkursu Programu Gekon - Generator Koncepcji Ekologicznych, finansowanego ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Projekt realizowany był przez Konsorcjum MPWiK-AGH (MPWiK S.A. – lider oraz AGH im. S. Staszica w Krakowie).

W oparciu o przeprowadzone badania zaprojektowano i wykonano Zintegrowany System Efektywności Energetycznej, którego zadaniem jest poprawa efektywności energetycznej oczyszczalni ścieków Płaszów. W ramach projektu wykonano : turbinę wodną na odpływie ścieków oczyszczonych, dwie turbiny gazowe wykorzystujące biogaz wytworzony w oczyszczalni oraz generator termoelektryczny dla odzysku energii ze spalin. System integruje wszystkie urządzenia do wytwarzania energii oraz główne odbiorniki energii i w oparciu o zaawansowane algorytmy umożliwia optymalne sterowanie i poprawę efektywności energetycznej całej oczyszczalni.

Całkowity koszt projektu wyniósł 12 974 tys. zł. Koszt projektu po stronie MPWiK wyniósł 11 229 tys. zł, w tym dofinansowanie 4 520 tys. zł

W 2017 roku nakłady po stronie MPWiK wyniosły 5 101 tys. zł, w tym dofinansowanie 2 040 tys. zł.

Po zakończeniu realizacji całości projektu złożono do NCBiR raport końcowy. Uzyskano wypłatę ostatniej transzy dofinansowania.

W lipcu 2017 r. na zlecenie NCBiR przeprowadzona została kontrola finansowa projektu zakończona wynikiem pozytywnym bez zastrzeżeń.

### **Umowy w ramach wspólnego przedsięwzięcia.**

Spółka w dniu 30.11.2017r zawarła Porozumienie z Międzynarodowym Portem Lotniczym im. Jana Pawła II Kraków, przedmiotem którego jest określenie zasad współpracy i wzajemnych zobowiązań oraz realizację zadania inwestycyjnego pn. „ Budowa infrastruktury w celu odprowadzenia wód opadowych oraz związanej z dostawą wody i odbiorem ścieków sanitarnych z Międzynarodowego Portu Lotniczego im. Jana Pawła II Kraków – Balice Sp. z o.o”. W/w zadanie inwestycyjne obejmuje następujące przedsięwzięcia: budowę sieci kanalizacji sanitarnej biegnącej z Lotniska do ul. Zakłiki z Mydlnik, budowę sieci wodociągowej biegnącej od rzeki Rudawy

do Lotniska i budowy sieci dwóch rurociągów tłocznych kanalizacji opadowej biegnącej od Lotniska do rzeki Rudawy oraz pompowni wód deszczowych na terenie Lotniska. Łączna wartość umowy nr RE 171053 wynosi netto: 24 816 000.zł. Spółka partycypuje w kosztach budowy wodociągów z hydrofornią i przyłączem wodociagowym oraz budowy pompowni (tłoczni) ścieków sanitarnych z zasilaniem energetycznym oraz dwóch rurociągów tłocznych ścieków w łącznej kwocie 4.078.748,63zł. Udział procentowy Spółki wynosi 16,4% w kosztach całego zadania inwestycyjnego którego wartość wynosi netto 24 931 000,00zł . Ponadto zgodnie z postanowieniami paragrafu 6 w/w Porozumienia, MPWiK S.A. zawarła umowę nr RE 171053 z Inwestorem zastępczym - Safege S.A.S. Oddział w Polsce , którego zadaniem jest pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu i nadzór nad realizacją części inwestycji będącej w zakresie MPWiK SA. Wynagrodzenie inżyniera kontraktu wynosi netto 115 000,00zł, z czego Spółka w 2917r poniosła kwotę 88 006,93zł. MPL ponosi koszty wynagrodzenia inżyniera kontraktu na podstawie odrębnie zawartej umowy.

#### **Umowy leasingu zawarte z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A.:**

- w dniu 19 lipca 2016 roku MPWiK SA zawarła z PP MPWiK Sp.o.o Porozumienie - Cesję do umowy leasingu z dnia 13 marca 2015 roku, na mocy którego wstąpiła w prawa i obowiązki wynikające z zawartej przez PP MPWiK Sp.o.o. umowy leasingu samochodu osobowego . Termin wymagalności ostatniej raty leasingowej przypada na marzec 2019 roku.
- w dniu 06 października 2016 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą 4 umowy leasingu operacyjnego, przedmiotem których jest dzierżawa 4 samochodów (ciężarowego i 3 osobowych). Umowy leasingu zostały zawarte na okres 36 miesięcy i kończą się w terminie wymagalności ostatniej raty leasingowej tj. w listopadzie i grudniu 2019 roku oraz marcu 2020 roku. Zgodnie z zapisami w/w umów Spółka po upływie podstawowego okresu umowy ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę sprzedaży w niej określonej.
- w dniu 10 maja 2017 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu operacyjnego, przedmiotem której jest dzierżawa maszyny do robót ziemnych - CAT/ koparko- ładowarki Catapillar. Umowa leasingu została zawarta na okres 36 miesięcy i kończy się w terminie wymagalności ostatniej raty leasingowej tj. w czerwcu 2020 roku.
- w dniu 30 maja 2017 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą 2 umowy leasingu operacyjnego, przedmiotem których jest dzierżawa 2 samochodów osobowych. Umowy leasingu zostały zawarte na okres 36 miesięcy i kończą się w terminie wymagalności ostatniej raty leasingowej tj. w czerwcu 2020 roku.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartych umów leasingu przypadająca do spłaty w roku 2018 wynosi 309.236,86zł., a w latach następnych 356 090,76zł. Dla celów bilansowych powyższe umowy zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy, a dla celów podatkowych jako leasing operacyjny.

#### **Umowy leasingu zawarte z Getin Fleet S.A.**

- w dniu 25 kwietnia 2017 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu operacyjnego, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu osobowego. Umowa leasingu zostały zawarta na okres 48 miesięcy i kończy się w terminie wymagalności ostatniej raty leasingowej tj. w kwietniu 2021 roku.
- w dniu 18 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu operacyjnego, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu osobowego. Umowa leasingu zostały zawarta na okres 36 miesięcy i kończy się w terminie wymagalności ostatniej raty leasingowej tj. w sierpniu 2020 roku.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartych umów leasingu spłacona w roku 2017 wyniosła 119 181,77 zł. Dla celów bilansowych i podatkowych powyższe umowy zostały zakwalifikowane jako leasing operacyjny.

#### **ARM S.A.**

Do tej pory nie doszło do ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy ARM S.A. a Mostostalem S.A. Warszawa liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo Sportową (Czyżyny) w Krakowie obecnie TAURON Arena Kraków. W końcowej fazie kontraktu Mostostal Warszawa S.A. złożył szereg roszczeń robót dodatkowych , które ARM S.A. odrzuciło jako niezasadne, jednocześnie określając własne roszczenia (rzeczowe i kary umowne). Strony podjęły próby ugodowego zakończenia i rozliczenia kontraktu. W dniu 22.09.2014 r. podpisano

Porozumienie dotyczące m.in. wspólnego powołania niezależnych ekspertów, opracowania opinii, wstrzymania się przez ARM S.A. z zapłatą za końcowe faktury oraz nienaliczania przez Mostostal S.A. odsetek od niezapłaconych faktur. Mostostal Warszawa S.A. wezwał ARM S.A. do próby ugodowej o zapłatę kwoty 32 075 582,66 zł przed Sądem Rejonowym dla Krakowa Nowej Huty w Krakowie sygn. akt: I Co 985/15/N. Rozprawa zakończyła się w dniu 21 maja 2015 r. brakiem zawarcia ugody.

Ponieważ strony nie doszły do porozumienia ARM S.A. naliczyła konsorcjum karę umowną za 50 dni opóźnienia w stosunku do:

- wartości umowy podstawowej z dnia 21.04.2011 r. w wysokości 19 427 213,61 zł,
- wartości umowy o wzmocnienie dachu w wysokości 1 214 071,13 zł,
- wartości umowy wykonania riggingu w wysokości 180 871,50 zł.

Łącznie ARM S.A. naliczył karę umowną na kwotę 20 822 156,24 zł. Nota księgowa nr N/01/08/2015 z dnia 03.08.2015 r. została wystawiona na Mostostal Warszawa S.A. jako lidera konsorcjum ds. rozliczeń, wskazanego w Umowie 21.10.2011 r. Wobec braku do 18 sierpnia 2015 r. dobrowolnej zapłaty ARM S.A. złożyła 21 września 2015 r. przed Sądem Rejonowym dla Krakowa Nowej Huty wniosek o zawiązanie do próby ugodowej Mostostal Warszawa S.A. - sygn. akt: I Co 3575/15/N. Rozprawa wyznaczona na luty 2016 r. została odroczone z powodu choroby sędziego. W czerwcu 2016 roku odbyła się rozprawa, strony nie doszły do porozumienia.

W dniu 22 lipca 2016 roku ARM S.A. złożyła pozew do Sądu Okręgowego IX Wydział Gospodarczy sygn. akt: IX GC 1285/16 przeciwko Mostostal Warszawa SA o zapłatę kary umownej w wysokości 20 822 156,24 zł, wobec przekroczenia terminu zakończenia kontraktu o 50 dni. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie odbyła się rozprawa. Sąd doręczył pozew Mostostal Warszawa SA i pozwana firma złożyła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa. Mostostal Warszawa SA twierdzi, że dokumentacja była wadliwa i spowodowała konieczność wykonania prac dodatkowych które nie zostały zapłacone. Mostostal Warszawa SA wystąpił z powództwem wzajemnym przeciwko ARM SA. na kwotę 16.439.028,84 zł o zapłatę za wykonanie robót dodatkowych. ARM S.A. uważa że prace wykonane przez konsorcjum należały do zakresu wynagrodzenia ryczałtowego i wniósł o oddalenie powództwa wzajemnego podtrzymując żądanie zapłaty kwoty naliczonej kary umownej.

W związku z toczącą się sprawą przed Sądem Okręgowym IX Wydziałem Gospodarczym sygn. akt: IX GC 1285/16 o zapłatę przez konsorcjum firm kary umownej 20 822 156,24 zł zostały złożone wnioski o zawiązanie poszczególnych konsorcjantów do zapłaty kary umownej. W przypadku wygrania sprawy z Mostostal Warszawa SA jako lider konsorcjum Umowy zawartej z ARM S.A. z dnia 21 kwietnia 2011 r. ma obowiązek dokonania zapłaty. Jednakże w przypadku niemożności zapłaty przez lidera ARM SA powinien dochodzić zapłaty od konsorcjantów. Wniesienie wniosku o zawiązanie do próby ugodowej ma na celu przerwanie biegu przedawnienia w stosunku do konsorcjanta. Zawiązanie do próby ugodowej przed właściwym Sądem z wniosku ARM S.A. przeciwko konsorcjantom Asseco Poland S.A., Mostostal Warszaw S.A., Asseco Poland SA, Mostostal Puławy SA, Mostostal Puławy SA o zapłatę 20.822.156,24 zł, postępowania zostały zakończone, nie doszło do ugody. Obecnie w toku jest postępowanie o zawiązanie do próby ugodowej ARM SA przeciwko konsorcjantowi Acciona Infraestructuras SA Avenida de Europa.

Spółka dostrzega ryzyko wystąpienia i uzyskania przez podwykonawców Mostostal Warszawa S.A. nakazów zapłaty na zasadzie odpowiedzialności solidarnej wykonawcy i inwestora. W obecnej chwili nie toczy się żadne postępowanie sądowe z powództwa lub wniosku podwykonawcy przeciwko ARM S.A. Uwzględniając powyższe oraz kwotę zatrzymaną na poczet rozliczenia kontraktu (5 348 696,31 zł na 31.12.2017 r.), ryzyko utraty płynności spółki z tego tytułu należy ocenić na niskie.

Spółka w dniu 8.05.2015 r. otrzymała zawiązanie do próby ugodowej od Tor sp. z o.o. w sprawie o zapłatę 41 500 000 zł. Dochodzona kwota odpowiadać ma poniesionej przez wnioskodawcę szkodzi spowodowanej rzekomym nienależytym wykonaniem przez Spółkę umowy z 10 kwietnia 2002 r., skutkiem czego miało dojść do stwierdzenia nieważności decyzji Prezydenta Miasta Krakowa zatwierdzającej projekt budowlany i udzielającej pozwolenia na budowę toru saneczkowego typu „WIEGEND”. Wystąpienie z roszczeniami przez Spółkę TOR w stosunku do ARM S.A. należy ocenić jako nietrafne. ARM S.A. wykonała wszystkie czynności zgodnie z prawem. Zakończyły się one uzyskaniem prawomocnego pozwolenia na budowę. Ewentualne roszczenia Spółki

TOR powinny być skierowane w stosunku do organu, który wydawał decyzję administracyjną, uznaną za nieważną. Postępowanie ugodowe zostało zakończone, do ugody nie doszło. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Tor sp. z o.o. do ARM S.A. nie wpłynął pozew.

Spółka otrzymała pomoc publiczną w formie dokapitalizowania kapitału zakładowego, prawa do nieodpłatnego korzystania z nieruchomości, na której zrealizowano Halę Widowiskowo-Sportową oraz zabezpieczeń udzielonych dla kredytu bankowego (hipoteka, zastaw na akcjach). W piśmie DDO -551 -19(2)14/KSI z dnia 30 października 2015 r. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów poinformował Spółkę, że władze polskie stosownie do propozycji Komisji Europejskiej podjęły decyzję o zastosowaniu do udzielonej pomocy wyłączenia blokowego jako pomocy na kulturę i zachowanie dziedzictwa kulturowego, przewidzianego w art. 53 rozporządzenia KE nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje udzielonej pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06 2014). Udzielenie pomocy publicznej Hali Widowiskowo Sportowej Kraków Arenie ( realizacja budowy i zarządzanie ) zostało ostatecznie zgłoszone do KE i zarejestrowane 09.11.2015 r. pod nr Sa.43540(2015).

Ocena wielkości udzielonej pomocy może nastąpić po zrealizowaniu projektu, a nie trakcie jego trwania, gdzie mogą wystąpić okresowe odchylenia. Tym samym dopiero po przekazaniu przez Gminę ostatniej transzy dokapitalizowania tj. po 2027 roku będzie może ocenić czy nie nastąpiło przekroczenie dopuszczalnego progu pomocy publicznej ustalonej na podstawie art. 53 ust. 6 (dla pomocy inwestycyjnej). Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie widzi ryzyka związanego z udzieleniem jej nadmiernej pomocy publicznej.

Jednocześnie Spółka potwierdza spełnienie przesłanek do uznania Tauron Areny Kraków za infrastrukturę kulturalną w rozumieniu art. 53 ust. 4 lit a) Rozporządzenia GBER (tj. w skali roku przynajmniej 80 % czasu lub przestrzeni tej infrastruktury jest wykorzystywane do celów związanych z kulturą). W Tauron Arenie Kraków do końca 2017 roku zorganizowano 80,2% dni imprezowych o charakterze widowiskowym bądź kulturalno-rozrywkowym.

**2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 173 329	1 224 857
Zmiana stanu produktów	(7 456)	(1 484)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	49 407	60 140
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	359 677	373 347
	<b>1 574 957</b>	<b>1 656 860</b>
<b>2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	358 354	372 114
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 323	1 233
	<b>359 677</b>	<b>373 347</b>
<b>3. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów</b>		
Przychody ze sprzedaży wody	185 201	189 421
Przychody z odprowadzania ścieków	256 412	260 293
Przychody (marża) ze sprzedaży energii cieplnej	188 916	218 260
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	9 486	7 157
Przychody ze spalania odpadów	23 059	47 099
Przychody ze sprzedaży usług przewozowych	435 629	443 446
Przychody z działalności hali widowiskowo sportowej	19 333	16 051
Przychody z pozyskania świadectw OZE		1 005
Przychody ze sprzedaży pozostałej	55 293	42 125
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>1 173 329</b>	<b>1 224 857</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	359 677	373 347
• - w tym zakupionej energii cieplnej	358 318	372 018
<b>Razem przychody ze sprzedaży tow., produktów i usług</b>	<b>1 533 006</b>	<b>1 598 204</b>
<b>4. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów na kraj	359 677	373 347
Sprzedaż produktów i usług na kraj	1 173 329	1 224 857
	<b>1 533 006</b>	<b>1 598 204</b>
<b>5. Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	263 000	304 055
Zużycie materiałów i energii	213 621	198 565
Usługi obce	221 362	240 095
Podatki i opłaty	97 621	101 101
Wynagrodzenia	271 294	290 813
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	65 277	70 105
Pozostałe koszty rodzajowe	16 075	15 042
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	343 309	377 027
	<b>1 491 559</b>	<b>1 596 803</b>
<b>6. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	824
Dotacje	63 431	86 907
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 731	2 027
Inne przychody operacyjne (nota 6.1.)	50 872	30 116
	<b>116 034</b>	<b>119 874</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku	/w tysiącach złotych/	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>6.1. Inne przychody operacyjne</b>		
Rozwiązane rezerwy	23 546	4 575
Prowizja od sprzedaży energii cieplnej	7 311	6 966
Darowizny	172	91
Otrzymane kary i grzywny, odszkodowania	5 973	4 586
Nieodpłatnie sfinansowane i otrzymane aktywa trwałe	12 073	11 710
Wpływy z postępowania układowego i arbitrażu	259	40
Umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	680	679
Z tytułu opłat podwyższonych i innych (refinansowanie)	0	0
Pozostałe	858	1 469
	<b>50 872</b>	<b>30 116</b>
<b>7. Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 672	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 124	6 793
Inne koszty operacyjne (nota 7.1.)	29 607	29 898
	<b>42 403</b>	<b>36 691</b>
<b>7.1. Inne pozostałe koszty operacyjne</b>		
Utworzone rezerwy i odpisy	23 198	3 223
Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	946	687
Korekty kosztów	153	1 493
Przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe	1 044	461
Nieodpłatnie przekazane aktywa trwałe	0	0
Likwidacja środków trwałych i obrotowych	113	2 136
Koszty postępowania sądowego i arbitrażu	966	17 779
Straty aktuarialne	1 440	1 545
Pozostałe	1 747	2 574
	<b>29 607</b>	<b>29 898</b>
<b>8. Przychody finansowe</b>		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
• od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki, w tym:	7 660	6 777
• od jednostek powiązanych	39	20
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	549
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	132	123
Inne przychody finansowe (nota 8.1.)	4 951	5 385
	<b>12 743</b>	<b>12 834</b>
<b>8.1. Inne przychody finansowe</b>		
Dodatnie różnice kursowe	85	3 092
Rozwiązanie rezerwy na odsetki	3 455	469
Wycena instrumentów aktywów finansowych	0	1 198
Naliczone odsetki	732	625
Pozostałe	679	1
	<b>4 951</b>	<b>5 385</b>
<b>9. Koszty finansowe</b>		
Odsetki, w tym:	32 052	37 146
• dla jednostek powiązanych	2	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	509
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	3
Inne koszty finansowe (nota 9.1.)	5 022	2 892
	<b>37 074</b>	<b>40 550</b>



## NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>9.1. Inne koszty finansowe</b>		
Ujemne różnice kursowe	3 052	78
Wartość sprzedanych wierzytelności	0	0
Naliczone odsetki	0	0
Rezerwy na należności odsetkowe	0	0
Skorygowana cena nabycia	1 851	2 502
Pozostałe	119	312
	<b>5 022</b>	<b>2 892</b>

**10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto**

<b>Zysk / (Strata) brutto</b>	<b>132 459</b>	<b>115 991</b>
- korekta o wynik brutto ARM S.A. (nie będące w PGK)	17 542	23 353
- korekta o odpis z tyt. trwałej utraty wartości akcji MPK S.A.	0	0
<b>Zysk / (Strata) brutto PGK po korektach</b>	<b>150 001</b>	<b>139 344</b>
Podwyższenia przychodów	244 389	61 082
Wyłączenia z przychodów	(91 099)	(100 320)
Podwyższenia kosztów	(7 882)	(128 319)
Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące KUP)	120 395	255 600
Dochody wolne od podatku	(241 012)	(56 640)
<b>RAZEM ZWIĘKSZENIA (ZMNIEJSZENIA) ZYSKU BRUTTO</b>	<b>24 791</b>	<b>31 404</b>
Dochód (strata) podatkowy/a	174 792	170 748
- darowizny odliczane od dochodu	(128)	(168)
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>174 664</b>	<b>170 580</b>
<b>Podatek dochodowy 19% od PGK naliczony do US</b>	<b>33 186</b>	<b>32 410</b>
<b>Podatek dochodowy w Rachunku zysków i strat – w tym:</b>	<b>32 975</b>	<b>31 241</b>
- Odroczonego podatku dochodowego spółek PGK	(216)	(1 123)
- Odroczonego podatku dochodowego od ARM S.A. (poza PGK)	30	(47)
- Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	(25)	1

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 170 580 tys. złotych. Obliczony od podstawy opodatkowania podatek dochodowy za 2017 rok wyniósł 32 410 tys. złotych, i został pomniejszony o odroczonego podatku dochodowego. 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 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>11. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe</b>		
Poniesione w roku obrotowym, w tym na:	<u>370 248</u>	<u>430 390</u>
• wartości niematerialne i prawne	8 258	2 767
• grunty własne	0	7 354
• budynki i budowle	182 622	215 604
• urządzenia techniczne i maszyny	53 792	31 308
• środki transportu	119 057	171 389
• pozostałe środki trwałe	6 519	1 968
poniesione na ochronę środowiska	<u>266 460</u>	<u>237 958</u>
<b>Planowane na następny rok obrotowy – z tego:</b>	<b>338 021</b>	<b>527 422</b>
na ochronę środowiska	110 920	108 066
<b>12. Wartości niematerialne i prawne</b>		
Wartość firmy	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 924	1 563
Inne wartości niematerialne i prawne (programy, licencje)	77 675	78 377
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
	<u>79 599</u>	<u>79 940</u>
<b>13. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych</b>		
<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA POCZĄTEK ROKU</b>	<b>106 719</b>	<b>116 215</b>
Zwiększenia z tytułu:	9 618	6 024
• przyjęcie z inwestycji	6 714	3 223
• otrzymane aportem		
• inne	2 904	2 801
Zmniejszenia	122	924
• likwidacja	122	924
• inne (przekazanie aportu na ŚT w budowie - ARM S.A.)		
<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>116 215</b>	<b>121 315</b>
<b>UMORZENIE</b>		
Stan na początek roku	31 374	36 616
Umorzenie za rok obrotowy, w tym:	5 361	5 666
• otrzymane aportem		
Zmniejszenie umorzenia za rok obrotowy (likwidacja)	119	907
Stan na koniec roku	<u>36 616</u>	<u>41 375</u>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>79 599</b>	<b>79 940</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

**14. Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji (stan na 31 grudnia 2017)**

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>15. Rzeczowy majątek trwały</b>		
Środki trwałe, w tym:	<u>4 052 769</u>	<u>4 157 559</u>
• grunty	50 859	56 505
• budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 624 177	2 674 356
• urządzenia techniczne i maszyny	584 835	562 187
• środki transportu	757 453	830 709
• inne środki trwałe	35 445	33 802
Środki trwałe w budowie (nota 16)	129 141	130 126
Zaliczki na środki trwałe w budowie	53	20
	<b><u>4 181 963</u></b>	<b><u>4 287 705</u></b>

**16. Środki trwałe w budowie****Koszt wytworzenia środków trwałych brutto, w tym:**

○ dostawy robót i usług obcych	141 558	145 480
○ dostawy materiałów, wyrobów gotowych	178 283	235 602
○ likwidacja śr. trwałych i obrotowych w związku z podjętą budową	0	0
○ odsetki i prowizje od kredytów	7 491	0
○ różnice kursowe	0	0
○ inne	11 234	15 297
<b><u>Koszt wytworzenia środków trwałych brutto</u></b>	<b><u>338 566</u></b>	<b><u>396 379</u></b>
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(537)	(1 418)
<b>środki trwałe netto wytworzone na własne potrzeby</b>	<b><u>338 029</u></b>	<b><u>394 961</u></b>

## NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

## 17. Tabela ruchu środków trwałych w 2017 roku

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty i prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Stan na początek roku</b>	<b>80 294</b>	<b>4 405 430</b>	<b>1 193 939</b>	<b>1 521 679</b>	<b>96 626</b>	<b>7 297 968</b>
Zmniejszenie wartości środków na skutek wyceny rynkowej Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli tj. 31.10.1996 r. BO	0	15 880	0	0	0	15 880
<b>Stan na początek roku po zmniejszeniu</b>	<b>80 294</b>	<b>4 389 550</b>	<b>1 193 939</b>	<b>1 521 679</b>	<b>96 626</b>	<b>7 313 848</b>
Zwiększenia razem, w tym:	7 354	159 911	59 232	171 790	6 437	404 724
zakupy	7 354	53 986	16 776	171 041	1 342	250 499
przyjęcie z inwestycji	0	105 520	37 413	235	5 063	148 231
przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	0	0
inne (otrzymane aportem)	0	405	5 043	514	32	5 994
Zmniejszenia razem, w tym:	351	3 702	9 969	69 241	2 230	85 493
sprzedaż	167	0	515	61 409	33	62 124
likwidacja	0	3 702	9 298	7 583	2 197	22 780
przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	0	0
inne (przekazane aportem)	184	0	156	249	0	589
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>87 297</b>	<b>4 545 759</b>	<b>1 243 202</b>	<b>1 624 228</b>	<b>100 833</b>	<b>7 601 319</b>
<b>UMORZENIE</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>29 435</b>	<b>1 769 900</b>	<b>609 104</b>	<b>764 226</b>	<b>61 181</b>	<b>3 233 846</b>
Umorzenie wartości środków z wyceny rynkowej Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli tj. 31.10.1996 r.	0	4 526	0	0	0	4 526
<b>Stan na początek roku po korekcie</b>	<b>29 435</b>	<b>1 765 374</b>	<b>609 104</b>	<b>764 226</b>	<b>61 181</b>	<b>3 229 320</b>
Zwiększenia razem, w tym:	1 513	110 124	81 790	98 416	8 065	299 908
amortyzacja za rok	1 513	108 944	81 762	98 416	8 065	298 700
sprzedaż	0	0	0	0	0	0
inne	0	1 180	28	0	0	1 208
Zmniejszenia razem, w tym:	156	4 095	9 879	69 123	2 215	85 468
amortyzacja za rok	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	18	2 934	6 111	61 347	1 866	72 276
inne	138	923	3 768	7 776	349	12 954
inne-amortyzacja śr.trwałych z wyceny	0	238	0	0	0	238
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>30 792</b>	<b>1 871 403</b>	<b>681 015</b>	<b>793 519</b>	<b>67 031</b>	<b>3 443 760</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>50 859</b>	<b>2 624 176</b>	<b>584 835</b>	<b>757 453</b>	<b>35 445</b>	<b>4 052 768</b>
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>56 505</b>	<b>2 674 356</b>	<b>562 187</b>	<b>830 709</b>	<b>33 802</b>	<b>4 157 559</b>

2016

2017

## 18. Środki trwale bilansowe i pozabilansowe (brutto)

## ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE

o własne	7 247 212	7 566 088
o użytkowane wieczysto, używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku spółki	50 756	51 111
o użytkowane bez umowy (nieuregulowany tytuł prawny)		

**Razem środki trwale bilansowe****7 297 968****7 617 199**

(bez uwzględnienia – 15 880 tys. zł zmiany wartości rynkowej na dzień objęcia kontroli)

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

**ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE**

o używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	295 167	313 734
o środki trwałe w likwidacji	1 090	752
o grunty użytkowane wieczysto	22 624	25 314
o obce środki trwałe	14	14
<b>Razem środki trwałe pozabilansowe</b>	<b>318 895</b>	<b>339 814</b>

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>19. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>		
Od jednostek powiązanych	0	300
Od pozostałych jednostek	0	0
	<u>0</u>	<u>300</u>

**20. Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości	0	
Wartości niematerialne i prawne	0	
Długoterminowe aktywa finansowe, z tego:	12 431	14 187
• w jednostkach powiązanych (nota 21.1)	12 429	14 184
• w pozostałych jednostkach	2	3
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
	<u>12 431</u>	<u>14 187</u>

**21.1 Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

Pozostałe udziały i akcje (nota 21.2)	12 287	14 184
Udzielone pożyczki długoterminowe	142	0
	<u>12 429</u>	<u>14 184</u>

**21.2. Pozostałe udziały i akcje według stanu na 31 grudnia 2016 i 2017 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 wynikającą z art.4 ust.1 w związku z art. 57 i 58 ustawy o rachunkowości.

**22. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 824	54 162
Inne rozliczenia międzyokresowe	412	8 710
	<u>49 236</u>	<u>62 872</u>

**23. ZAPASY**

Materiały	27 482	36 483
Półprodukty i produkty w toku	275	515
Produkty gotowe	0	0
Towary	5 601	5 995
Zaliczki na dostawy	657	563
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>34 015</b>	<b>43 557</b>
Odpisy aktualizujące zapasy	(4 304)	(4 054)
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>29 711</b>	<b>39 503</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>24. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Należności od jednostek powiązanych	322	126
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	299	125
- do 12 miesięcy	299	125
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	23	1
Należności od pozostałych jednostek	203 986	184 942
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	152 217	148 673
- do 12 miesięcy	152 217	148 673
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	48 877	33 016
• inne	2 892	3 253
• dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Razem należności netto</b>	<b>204 308</b>	<b>185 068</b>
Odpisy aktualizujące należności	37 590	40 062
<b>Razem należności brutto</b>	<b>241 898</b>	<b>225 130</b>
<b>25. Inwestycje krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	413 336	295 507
• w jednostkach zależnych i współzależnych	355	146
• w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
• w pozostałych jednostkach (nota 26.1.)	70 672	72 589
• środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (nota 26.2.)	342 309	222 772
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
	<b>413 336</b>	<b>295 507</b>
<b>26.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach</b>		
Udziały lub akcje	0	0
Inne papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu)	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	70 672	72 589
	<b>70 672</b>	<b>72 589</b>
<b>26.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	297 383	186 236
Inne środki pieniężne	44 926	36 536
Inne aktywa pieniężne	0	0
w tym:	<b>342 309</b>	<b>222 772</b>
KHK S.A.	18 106	10 366
MPWiK S.A.	47 592	42 285
MPEC S.A.	15 348	46 695
MPK S.A.	244 388	101 033
ARM S.A.	16 875	22 393

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>27. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
Z tytułu przedpłaty na materiały i usługi	900	477
Z tytułu ubezpieczeń	658	691
Odsetki z tytułu leasingu	0	3 066
Z tytułu innych kosztów bezpośrednich produkcji dotyczących przyszłych przychodów	21 892	22 917
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 028	741
	<b>24 478</b>	<b>27 892</b>

**28. Kapitał podstawowy**

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku, kapitał podstawowy tworzy 129.413 akcje zwykłe imienne o wartości nominalnej 10.000 złotych każda. Wszystkie akcje są własnością jednego akcjonariusza, którym jest Gmina Miejska Kraków. Z pośród wszystkich, akcje **serii A1** stanowią kapitał założycielski KHK 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.

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

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

H2-0000001 - H2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
H3-0000001 - H3-0000132	132	10	100	1 320	13 200
I-0000001 - I-0000200	200	10	100	2 000	20 000
I1-0000001 - I1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
I2-0000001 - I2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
I3-0000001 - I3-0000135	135	10	100	1 350	13 500
J-0000001 - J-0000648	648	10	10	6 480	6 480
K-0000001 - K-0000300	300	10	100	3 000	30 000
L-0000001 - L-0000199	199	10	10	1 990	1 990
L1-0000001 - L1-0000500	500	10	10	5 000	5 000
K1-0000001 - K1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
M-0000001 - M-0000030	30	10	1 000	300	30 000
N-0000001 - N-0000020	20	10	1 000	200	20 000
N1-0000001 - N1-0000010	10	10	1 000	100	10 000
N2-0000001 - N2-0000005	5	10	1 000	50	5 000
N3-0000001 - N3-003465	3 465	10	10	34 650	34 650
N4-0000001 - N4-000045	45	10	1 000	450	45 000
N5-0000001 - N5-001012	1 012	10	10	10 120	10 120
N6-0000001 - N6-000048	48	10	1 000	480	48 000
N7-0000001 - N7-0000005	5	10	1 000	50	5 000
N8-0000001 - N8-002786	2 786	10	10	27 860	27 860
N9-0000001 - N9-000179	179	10	10	1 790	1 790
N10-0000001 - N10-000060	60	10	975	600	58 500
O1-0000001 - O1-000171	171	10	łączna	1 710	1 719
O2-0000001 - O2-000227	227	10	łączna	2 270	2 271
O3-0000001 - O3-001890	1 890	10	łączna	18 900	18 905
O4-0000001 - O4-001112	1 112	10	łączna	11 120	11 127
O5-0000001 - O5-000050	50	10	10	500	500
O6-0000001 - O6-000400	400	10	10	4 000	4 000
O7-0000001 - O7-000400	400	10	10	4 000	4 000
O8-0000001 - O8-000004	4	10	10	40	40
O9-0000001 - O9-000100	100	10	10	1 000	1 000
O10-0000001 - O10-000190	190	10	łączna	1 900	1 909
O11-0000001 - O11-000449	449	10	10	4 490	4 490
O12-0000001 - O12-000320	320	10	10	3 200	3 200
O13-0000001 - O13-001130	1 130	10	10	11 300	11 300
P1-0000001 - P1-000522	522	10	łączna	5 220	5 300
P2-0000001 - P2-001020	1 020	10	10	10 200	10 200
P3-0000001 - P3-000960	960	10	łączna	9 600	9 605
P4-0000001 - P4-002931	2 931	10	łączna	29 310	29 312
R1-0000001 - R1-003330	3 330	10	łączna	33 300	33 800
R2-0000001 - R2-001500	1 500	10	łączna	15 000	30 000



R3-000001 - R3-000469	469	10	łącznie	4 690	4 694
R4-000001 - R4-003940	3 940	10	łącznie	39 400	40 000
R5-000001 - R5-001500	1 500	10	łącznie	15 000	30 000
R6-000001 - R6-000480	480	10	łącznie	4 800	4 803
R7-000001 - R7-004275	4 275	10	łącznie	42 750	43 400
R8-000001 - R8-000040	40	10	łącznie	400	39 700
R9-000001 - R9-000039	39	10	łącznie	390	39 700
<b>Razem kapitał akcyjny</b>	<b><u>129 413</u></b>	<b><u>X</u></b>	<b><u>X</u></b>	<b>1 294 130</b>	<b>1 833 307</b>

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>29. Zmiany stanu kapitału podstawowego</b>		
Kapitał podstawowy na początek roku	1 293 340	1 293 740
Zwiększenia - w tym:	<u>400</u>	<u>390</u>
• Z tytułu emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	400	390
○ wkłady pieniężne	400	390
○ wkłady niepieniężne (aport)	0	0
Zmniejszenia	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitał podstawowy na koniec roku	<b>1 293 740</b>	<b>1 294 130</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>30. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>		
Kapitał zapasowy na początek roku	496 226	639 529
Zwiększenia - w tym:	139 444	157 024
• z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	39 300	38 610
• z tytułu podziału zysku (ustawowo)	5 383	4 004
• z tytułu podziału zysku (ponad wartość wymagalną ustawowo)	94 303	114 395
• aktualizacji wyceny majątku trwałego	458	15
• inne (korekta z tyt. objęcia akcji ARM S.A.)	0	0
Zmniejszenia - w tym:	(3 859)	17 576
• pokrycia straty bilansowej	429	17 572
• pokrycia kosztów emisji akcji	0	4
• umorzenie zwiększenia wartości środków trwałych	(4 288)	0
<b>Kapitał zapasowy na koniec roku</b>	<b>639 529</b>	<b>778 977</b>
<b>31. Zmiany stanu kapitału rezerwowego</b>		
Kapitał rezerwy na początek roku	0	0
Zwiększenia - w tym:	0	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.	0	0
Zmniejszenia - w tym:		
• rejestracji podwyższenia kapitału podstawowego	0	0
<b>Kapitał rezerwy na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>32. Zysk z lat ubiegłych</b>		
Zysk z lat ubiegłych na początek roku	1 728	(4)
▫ korekty z błędów podstawowych, w tym:	0	0
○ z tytułu podatku odroczonego	0	0
○ inne korekty – wycena MPW	0	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek roku, po korektach</b>	<b>1 728</b>	<b>(4)</b>
Zwiększenia - w tym:	108 221	110 442
▫ podział zysku z ubiegłego roku	108 221	110 433
▫ inne zwiększenia	0	9
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	109 953	110 429
▫ odpis na kapitał zapasowy	107 598	108 201
▫ odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 911	2 232
▫ dywidenda	0	0
▫ inne zmniejszenia	444	(4)
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>(4)</b>	<b>9</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>33. Strata z lat ubiegłych</b>		
Strata z lat ubiegłych na początek roku	25 457	49 971
▫ korekty z błędów podstawowych, w tym:	<u>0</u>	<u>0</u>
○ rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
○ z tytułu podatku odroczonego	0	0
○ inne korekty – wycena MPW	0	0
<b>Strata z lat ubiegłych na początek roku, po korektach</b>	25 457	49 971
Zwiększenia - w tym:	24 943	17 572
▫ przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	24 943	17 572
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	429	17 572
▫ pokrycie straty z kapitału zapasowego	429	17 572
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>49 971</b>	<b>49 971</b>
<b>34.1. Zysk (strata) bieżącego roku obrotowego</b>		
Zysk roku obrotowego	120 631	110 037
Strata roku obrotowego	(17 572)	(23 306)
Odpisy z zysku roku bieżącego	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Razem zysk (strata) bieżącego roku</b>	<b>103 059</b>	<b>86 731</b>
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Razem zysk (strata) do podziału lub pokrycia (nota 34.2)</b>	<b>103 059</b>	<b>86 731</b>
<b>34.2 Proponowany podział zysku (pokrycie straty)</b>		
Wynik (zysk) podzielony - w tym na:	<u>120 631</u>	<u>110 037</u>
• odpis na kapitał zapasowy	118 399	107 340
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	2 232	2 697
• wypłata dywidendy	0	0
• korekta błędów podstawowych z kapitału zapasowego	0	0
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	(23 306)
<b>35.1. Rezerwy na zobowiązania</b>		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 335	43 503
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	<u>160 043</u>	<u>164 870</u>
- długoterminowe, z tego:	132 002	136 113
• rezerwa na świadczenia pracownicze	132 002	136 113
-krótkoterminowe	28 041	28 757
• rezerwa na świadczenia pracownicze	20 877	19 383
• rezerwa na urlopy i pozostałe	7 164	9 374
Pozostałe rezerwy w tym:	<u>66 920</u>	<u>87 694</u>
- długoterminowe	16 940	26 630
- krótkoterminowe	<u>49 980</u>	<u>61 064</u>
	<b>266 298</b>	<b>296 067</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>35. 2. Zmiany stanu rezerw na zobowiązania</b>		
Stan rezerw na początek roku	232 410	266 298
Zwiększenia - w tym:	64 554	50 070
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 611	4 998
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	30 370	17 742
• pozostałych rezerw	27 573	27 330
Zmniejszenia - w tym:	30 666	20 301
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63	830
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	22 854	12 825
• pozostałych rezerw	7 749	6 646
Stan na koniec roku	<b>266 298</b>	<b>296 067</b>
<b>36. Zobowiązania długoterminowe</b>		
Wobec jednostek powiązanych	9	9
Wobec pozostałych jednostek	934 718	828 084
• kredyty i pożyczki	933 432	730 322
• inne zobowiązania finansowe	180	95 855
• inne	1 106	1 907
	<b>934 727</b>	<b>828 093</b>
<b>37. Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności</b>		
Od 1 roku do 3 lat	206 637	141 125
Powyżej 3 lat do 5 lat	111 595	131 095
Powyżej 5 lat	616 495	555 873
	<b>934 727</b>	<b>828 093</b>

**38. Wykaz zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2017)****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 gwarantowana przez Skarb Państwa, MPEC S.A. dokonał następujących zabezpieczeń na rzecz Skarbu Państwa:

- 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)
- 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)
- 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.

Wyżej wymienione zobowiązanie regulowane jest terminowo.

**MPK S.A.**

Kredyt długoterminowy udzielony na podstawie Umowa kredytowej z 2005r. przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju w wysokości 110 000 000,00 zł został całkowicie spłacony 7 sierpnia 2017r. Stan zadłużenia na 31.12.2017 r. wynosi 0 PLN. Kredyt był zabezpieczony zastawem rejestrowym na taborze tramwajowym.

Kancelaria Radcy Prawnego Agnieszka Pszon na podstawie pełnomocnictwa MPK S.A. skierowała w grudniu 2017r. do Sądu Rejestrowego wnioski o wykreślenie zastawów rejestrowych na taborze tramwajowym ustanowionych na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju.

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 zadłużenia na 31.12.2017 roku dla tych kredytów wynosi odpowiednio: kredyt EBI: 15 812 499,99 zł i kredyt EBOR: 0,00 zł (kredyt EBOR z 2010 r. został całkowicie spłacony 7 sierpnia 2017r.)

Kredyty zabezpieczone są zastawem rejestrowym na taborze tramwajowym wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 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 póź. Zm.).

Spółka podpisała w 2015r. umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kredyt w wysokości 92 000 000,00 zł, przeznaczony na finansowanie zadań realizowanych w ramach projektu UE pn. „Poprawa funkcjonowania krakowskiego transportu miejskiego poprzez zakup niskopodłogowego taboru tramwajowego oraz rozbudowę systemu krakowskiej karty miejskiej”. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na taborze tramwajowym wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 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 (zawarto stosowne aneksy do umów zabezpieczenia kredytów EBOR i EBI z 2010 roku). Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej została ustanowiona na rzecz EBI. Stan zadłużenia na dn. 31.12.2017r. wynosi 28 520 000 zł.

W ramach zawartej w 2015 roku umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z Bank Zachodni WBK S.A. Spółka może korzystać z linii kredytowej w wysokości 46 000 000,00 zł.

## **MPWiK S.A.**

### **Umowa kredytowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w Luxemburgu**

Dnia 5 marca 2010 r. MPWiK S.A. i Europejski Bank Inwestycyjny zawarli Umowę Finansowania FI25.500, na podstawie której Bank zobowiązał się udzielić kredytu w kwocie 330 000 000,00 zł 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 2010 r. zostały wypłacone dwie transze kredytu na łączną kwotę 150 000 000,00 zł, natomiast w 2014 r. nastąpiła wypłata kolejnych trzech transz kredytowych w łącznej kwocie 100 000 000 zł i 15 000 000 EUR. Spłata kapitału i odsetek od kredytu jest dokonywana w ratach kwartalnych do terminu zapadalności w grudniu 2030 r. Zmiana nr 2 z dnia 12.11.2015 r. do ww. umowy kredytowej wprowadza obniżoną wysokość marży, która odnosi się do czterech transz kredytowych i będzie skuteczna w ustalonych terminach rewizji/przeliczenia oprocentowania. W lipcu 2016 r. został przekazany i zaakceptowany przez EBI Raport końcowy z realizacji Krakowskiego Projektu wodno-ściekowego (pismo EBI znak: OPS/BSNE-3/2006-0253/MF z 12.01.2017 r.).

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- przelew wierzytelności z wybranych rachunków bankowych prowadzonych przez BH S.A. oraz PEKAO S.A.,
- depozyt na Rezerwowym Rachunku Obsługi Zadłużenia stanowiący równowartość raty przypadającej do zapłaty w najbliższym okresie płatności,

- Umowa Wsparcia ze strony władz miejskich z dnia 5 grudnia 2013 r.

**Umowa o pożyczkę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie Nr P/039/08/13-1.**

Dnia 11 sierpnia 2008 r. pomiędzy MPWiK S.A. i WFOŚiGW została zawarta umowa pożyczki, na podstawie której Fundusz udzielił 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 12.08.2008 r. do dnia 15.12.2010 r. Zgodnie z ustalonym harmonogramem spłata pożyczki była realizowana od 30.06.2010 r.

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej n 226-2014 z dnia 23.12.2014 podjął decyzję o umorzeniu pożyczki w kwocie 750 000,00 zł pod warunkiem spłaty do dnia 30.09.2017 r. pozostałej części w kwocie 4 925 745,00 zł, warunek został spełniony, a pożyczka umorzona. W 2017 r. została rozpoczęta i nadal trwa procedura wykreślenia hipotek z ksiąg wieczystych, hipoteki umownej łącznej w kwocie 15 175 745,00 zł i hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 4 552 240,00 zł ustanowionych na nieruchomościach w Krakowie (Oczyszczalnia Ścieków Kujawy). Pozostałe zabezpieczenia spłaty pożyczki zostały zwrócone bądź wygasły.

**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. Zgodnie z ustalonym harmonogramem spłata pożyczki była realizowana od 31.12.2010 r.

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 228-2014 z dnia 23.12.2014r podjął decyzję o częściowym umorzeniu ww. pożyczkę w kwocie 750 000,00 zł pod warunkiem spłaty do dnia 30.09.2017r. pozostałej nieumorzonej kwoty 2 166 948,22 zł wraz z należnymi odsetkami za cały okres spłaty pożyczki. Warunek został spełniony, a pożyczka umorzona. W 2017 r. została rozpoczęta i nadal trwa procedura wykreślenia hipotek z ksiąg wieczystych, hipoteki umownej łącznej w kwocie 6 461 234,00 zł i hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 1 938 370,00 zł ustanowionych na nieruchomościach w Krakowie (Oczyszczalnia Ścieków Kujawy). Pozostałe zabezpieczenia spłaty pożyczki zostały zwrócone bądź wygasły.

**ARM S.A.**

Wymienione poniżej zabezpieczenia dotyczą zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości 335 000 000,00 zł udzielonego ARM S.A. i przeznaczonego na budowę Hali Widowiskowo Sportowej (Czyżyny) aktualna nazwa TAURON Arena w Krakowie:

- hipoteka umowna kaucyjna z najwyższym pierwszeństwem do kwoty 555 721 310,00 zł na przysługującym Gminie Miejskiej Kraków prawie własności nieruchomości, obejmującej działki przeznaczone pod budowę Hali Widowiskowo Sportowej. Działki te docelowo mają być wniesione aportem do Spółki,
  - zastaw na akcjach ARM, zastaw finansowy i rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem na wszystkich akcjach i nowych akcjach w kapitale zakładowym Spółki. Zastawu udzielił właściciel akcji – KHK SA.
  - cesja wierzytelności pieniężnych z umowy z Generalnym Wykonawcą Hali Widowiskowo-Sportowej (Czyżyny) w Krakowie,
  - umowa o przelew wierzytelności pieniężnych z umów z Generalnym Wykonawcą HWS i umowa o przelew wierzytelności z tytułu niewykonania przez Gminę Miejska Kraków zobowiązań wynikających z: Porozumienia o zasadach powierzenia zadania własnego Gminy z dnia 04.04.2011r., przelew z umowy ubezpieczenia,
  - pełnomocnictwo z najwyższym pierwszeństwem do wydzielonego rachunku KHK SA, prowadzonego w PKO BP SA, na który będą przez Miasto Kraków do KHK SA kwoty dokapitalizowania wynikające z Uchwały nr LXXXIV/1101/09 Rady Miasta Krakowa z dnia 04.11.2009 r. i nr LXXXIII/1263/13 Rady Miasta Krakowa z dnia 25.09.2013 r. z przeznaczeniem na realizację inwestycji polegającej na budowie i wyposażeniu Kali Widowiskowo-Sportowej (Czyżyny) w Krakowie,

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do łącznej wysokości 150% kwoty kredytu,
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych będących własnością ARM S.A. stanowiących całość gospodarczą (wyposażeniu) wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej.

#### **KHK S.A.**

Umowę 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 udzielona 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 umowną do kwoty 372 787 500,00 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 poręczenia 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 podatkowe, 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 roku 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.

#### **39. Wykaz zobowiązań warunkowych / pozabilansowych (stan na 31 grudnia 2017 roku)**

##### **MPEC S.A.**

1. Umowa poręczenia kredytu PUT Sp. z o.o. w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Umowa kredytu w rachunku bieżącym została zawarta na kwotę 1 000 000 zł., poręczenie MPEC S.A. wg. prawa cywilnego udzielono do kwoty 1 500 000 zł. Zadłużenie na 31.12.2017 r. wynosi 0,00 zł.

Zobowiązania regulowane jest terminowo.

##### **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 termo-modernizacyjnych w systemie ESCO. Planowany termin wygaśnięcia poręczenia 1 maja 2018 r.
2. W 2017 roku została zawarta kolejna Umowa zastawu rejestrowego i finansowego na Akcjach ARM S.A. w celu zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej, udzielonego na podstawie umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2011 r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 335 000.000,00 zł. dla Agencji Rozwoju Miasta SA, z siedzibą: 31-571 Kraków,

ul. Lema 7. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi: 478.150.000,00 zł (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

3. Hipoteka umowna na nieruchomości na ul. Giedroycia, dz. 64/10, 64/17 i 64/32 na zabezpieczenie pożyczki z NFOŚiGW na kwotę 372 787 500,00 zł oraz do kwoty 90 000 000,00 zł na zabezpieczenie wszystkich wierzytelności pieniężnych obligatariuszy wobec emitenta wynikających z obligacji emitenta zgodnie z umową emisyjną z dnia 28.10.2013r.- na dzień 31.12.2017r zabezpieczenie bezprzedmiotowe z uwagi na wykup wyemitowanych obligacji w dniu 24.11.2017r.

#### **MPWiK S.A.**

Spółka na dzień bilansowy posiada w ewidencji pozabilansowej 3 sztuki weksli in blanco wystawionych na zabezpieczenie prawidłowego wykorzystania otrzymanego z NFOŚiGW na realizację projektów GWS Etap V i VI oraz innych zobowiązań w łącznej kwocie 122 528 tys. zł. W 2014 r. Spółka udzieliła poręczenia wekslowego za zobowiązania Przedsiębiorstwa Pomocniczego MPWiK Sp. z o.o. z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego Nr 42781/Kr/13.

W 2016 roku Spółka kontynuowała przedsięwzięcia, które docelowo zapewnią usunięcie przyczyn wymierzenia jej kar pieniężnych za przekroczenie warunku dotyczącego ilości odprowadzonych ścieków określonego w pozwoleniu wodnoprawnym. Na dzień 31.12.2017 r łączna kwota kar wymierzonych Spółce decyzją Małopolskiego Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska wynosiła 1.366.659,12 zł. Na wniosek Spółki, w oparciu o przepisy ustawy Prawo Ochrony Środowiska, kary zostały odroczone w związku z realizacją przedsięwzięć polegających na:

- wykonaniu rurociągów tłocznych i tłoczni ścieków pozwalających na przerzucenie ścieków ze zlewni Oczyszczalni Ścieków „Skotniki” zlokalizowanej w rejonie ulicy Winnickiej w Krakowie do zlewni Oczyszczalni Ścieków „Płaszów” i w konsekwencji wyłączenie oczyszczalni z eksploatacji – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia I półrocze 2018 roku,
- rozbudowie i modernizacji Oczyszczalni Ścieków ”Kostrze” zlokalizowanej w rejonie ul. Falistej w Krakowie – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia I półrocze 2018 r.,
- rozbudowie i modernizacji Oczyszczalni Ścieków „Siedzina”, zlokalizowanej w rejonie ulicy Podgórski Tyńskie w Krakowie – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia II półrocze 2019 r.

Z uwagi na graniczące z pewnością prawdopodobieństwo realizacji w/w przedsięwzięć w terminie, umożliwiające zmniejszenie kar o przewyższające je środki własne wydatkowane na ich realizację, Spółka ujmuje przedmiotowe kary w ewidencji pozabilansowej jako zobowiązania warunkowe.

Zobowiązania te poddawane są okresowej weryfikacji w oparciu o informację komórki merytorycznej z oceną stopnia zaawansowania prac i ryzyka nieterminowej realizacji.

#### **MPK S.A.**

Z tytułu poręczeń (w tym wekslowe):

- 547 328 tys. PLN w 2016 r.
- 507 325 tys. PLN w 2017 r.

Zastawy rejestrowe pod udzielone kredyty dokonane są na nowych autobusach i tramwajach. Wartość zastawionych środków trwałych wynosi na koniec 2017 roku netto 507 324 869,88 zł i nastąpił spadek zastawów o kwotę 40 002 726,52 zł w stosunku do zastawów w roku 2016.



**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku  
/w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>40. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Wobec jednostek powiązanych	10 746	20 045
• z tytułu dostaw i usług	10 746	8 978
• inne	0	11 067
Wobec pozostałych jednostek	403 969	350 496
• kredyty i pożyczki	110 397	81 443
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 173	0
• inne zobowiązania finansowe	196	17 414
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12m	118 405	123 283
• zaliczki otrzymane na dostawy	2	28
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12m	6 048	6 421
• z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	61 696	52 839
• z tytułu wynagrodzeń	17 494	18 142
• inne	66 558	50 926
Fundusze specjalne	3 841	4 130
	<b>418 556</b>	<b>374 671</b>

**41. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2017 r.)****MPEC S.A.**

Na podstawie umowy kredytowej nr 54/2001 zawartej w dniu 27.09.2001 r. oraz aneksu nr 20 z dnia 25.09.2017 r. pomiędzy MPEC S.A. a Bank Polska Kasa Opieki S.A na kwotę 50.000.000,00 zł, MPEC dokonał następujących zabezpieczeń:

- a) weksel własny in blanco do kwoty niespłaconego kredytu wraz z odsetkami,
- b) pełnomocnictwo do rachunku MPEC S.A. w banku PEKAO S.A.

Zadłużenie na 31.12.2017 r. wynosi 0 zł.

Zobowiązanie regulowane jest terminowo.

**MPWiK S.A.**

Zobowiązania krótkoterminowe zabezpieczone na majątku MPWiK S.A. to część kredytu EBI, którego spłata przypada w ciągu 12-stu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2017r.

Na zobowiązania krótkoterminowe MPWiK S.A zabezpieczone na majątku. na 31 grudnia 2017 roku przypadają:

○ z kredytu EBI	16 776 tys. zł	938 tys. EUR
RAZEM	<b>16 776 tys. zł</b>	<b>938 tys. EUR</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>42. Rozliczenia międzyokresowe:</b>		
Ujemna wartość firmy	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>1 389 128</b>	<b>1 384 267</b>
<u>Długoterminowe, z tego:</u>	<u>1 291 769</u>	<u>1 281 605</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	15 731	14 290
• grunty użytkowane na podstawie innych umów	328	271
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	971 532	1 228 278
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	4 435	37 654
• przychody przyszłych	299 704	0
• inne	39	1 112
<u>Krótkoterminowe, z tego:</u>	<u>97 359</u>	<u>102 662</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 396	1 371
• przychody przyszłych okresów	17 898	1 360
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	77 521	98 573
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	228	962
• inne	316	396
 <b>43. Składniki aktywów lub pasywów gdy są wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu</b>		
• Kredyty i pożyczki długoterminowe	933 432	730 322
• Kredyty i pożyczki krótkoterminowe:	110 397	81 443
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>1 043 829</b>	<b>811 765</b>
 • Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	180	95 855
• Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	197	17 414
<b>Razem inne zobowiązania finansowe</b>	<b>377</b>	<b>113 269</b>

<b>SKONSOLIDOWANY PODATEK DOCHODOWY (PGK)</b>			
<b>za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 i 2017 r. (w złotych)</b>			
<b>Pozycja</b>	<b>Treść</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>	<b>Stan na 2017-12-31</b>
<b>I</b>	<b>Razem przychody bilansowe</b>	<b>1 932 265 213,80</b>	<b>1 841 117 861,98</b>
<b>II</b>	<b>Podwyższenia przychodów</b>	<b>23 422 358,10</b>	<b>22 580 569,74</b>
1	uzyskane odsetki od wycenionych w poprzednim roku podatkowym krótkoterminowych lokat, papierów wartościowych, pożyczek itp. Instrumentów	0,00	0,00
2	przychody należne z nieodpłatnych świadczeń	1 067 619,28	7 901 900,64
3	przychody z tyt., nieodpłatnie otrz.śr.trwałych (w tym aport)	6 075 994,92	11 836 931,73
4	przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych	16 278 743,90	2 841 737,37
<b>III</b>	<b>Wyłączenia z przychodów</b>	<b>109 880 405,81</b>	<b>118 226 797,40</b>
1	rozwiązanie rezerw które przy tworzeniu nie były kosztem uzyskania przychodów	26 124 184,86	7 227 619,02
2	z tytułu naliczonych a nie otrzymanych odsetek	998 825,95	1 475 208,55
3	przychody należne w wysokości amortyzacji maj. użyczonych i dotowanego	75 261 723,91	97 789 927,87
4	przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (art.12 ust.3d)	89 809,15	453 790,13
5	umorzenie śr. trwałych otrzymanych nieodpłatnie	1 495 545,68	
6	przychody z tyt. wieczystego użytkowania	1 308 294,82	1 316 658,43
	prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii		1 005 655,79
7	pozostałe (różnice kursowe, rozl. m/okresowe, VAT)	6 097 567,12	8 957 937,61
<b>IV</b>	<b>Przychody podatkowe (II-III)</b>	<b>1 845 807 166,09</b>	<b>1 745 471 634,32</b>
<b>V</b>	<b>Razem koszty bilansowe *</b>	<b>1 542 128 309,63</b>	<b>1 645 617 274,59</b>
<b>VI</b>	<b>Podwyższenia kosztów</b>	<b>16 245 574,78</b>	<b>13 183 980,71</b>
1	wydatki uznawane za koszty po ich zapłacie, w tym składki ZUS	6 650,864,94	7 372 502,01
2	różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	4 424 037,70	0
3	koszty danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych	5 693,96	12 846,02
4	inne (w tym wartość majątku wniesiona aportem)	5 164 978,18	5 798 632,68
<b>VII</b>	<b>Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów)</b>	<b>128 371 161,50</b>	<b>140 716 656,91</b>
1	utworzone rezerwy z wyceny bilansowej	32 837 410,07	19 577 085,94
2	koszty sprzedaży danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (w tym do art.12 ust.3d)	218 019,29	583 689,28
3	darowizny	349 692,74	477 458,39
4	zapłacone odsetki, kary, odszkodowania, itp.	982 081,95	559 139,71
5	amortyzacja nie uznawana za podatkową	59 596 987,04	82 171 096,02
6	PFRON	4 424 056,00	4 640 193,00
7	wynagrodzenia i pochodne wg. term. płatności ZUS	7 152 154,57	7 668 693,02
8	różnice kursowe z wyceny kredytu	3 262 815,25	-3 079 572,76
9	odpisy aktualizujące		13 365 821,36
10	pozostałe	19 547 944,59	14 753 052,95
<b>VIII</b>	<b>Koszty podatkowe (V+VI-VII)</b>	<b>1 430 002 722,91</b>	<b>1 518 084 598,39</b>
<b>IX</b>	<b>Dochód / strata podatkowa (III-VIII)</b>	<b>415 804 443,18</b>	<b>227 387 035,93</b>
<b>X</b>	<b>Dochody wolne od podatku</b>	<b>241 012 252,49</b>	<b>56 639 744,86</b>
1	art..17 ust. 1	241 012 252,49	56 639 744,86
<b>XI</b>	<b>Dochód na podstawie Art.7 ust.3 (IX-X)</b>	<b>174 792 190,69</b>	<b>170 747 291,07</b>
<b>XII</b>	<b>Odliczenia strat z lat ubiegłych od dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII</b>	<b>Odliczenia od dochodu (darowizny)</b>	<b>128 300,00</b>	<b>168 000,00</b>
<b>XIV</b>	<b>Dochód po uwzględnieniu odliczeń (XI-XII)</b>	<b>174 663 891,00</b>	<b>170 579 291,00</b>
<b>XV</b>	<b>Podatek 19% - ustalany od sumy dochodów i strat PGK</b>	<b>33 161 502,00</b>	<b>32 410 953,00</b>
	w tym: korekta konsolidacyjna naliczenia podatku w PGK	-24 637,00	-46 928,00
<b>XVI</b>	<b>Odroczony podatek dochodowy z uwzględnieniem ARM S.A.</b>	<b>- 186 885,60</b>	<b>-1 123 212,23</b>
	<b>Razem podatek dochodowy ujęty w RZIS (XV+XVI)</b>	<b>32 974 616,40</b>	<b>31 240 812,77</b>

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

## 3. POZOSTAŁE INFORMACJE

## ➤ INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

W 2016 i 2017 roku nie prowadzono wyodrębnionych wspólnych przedsięwzięć.

## ➤ ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w roku obrotowym 2016 i 2017 (średni stan w etatach) kształtowało się w następujący sposób:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Zarząd -	16	3
Administracja i kierownicy -	1 307	1 326
Na stanowiskach robotniczych -	2 918	2 990
	<u>4 241</u>	<u>4 319</u>

## ➤ WYNAGRODZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDÓW I ORGANÓW NADZORU SPÓŁEK TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

W roku obrotowym 2016 i 2017 członkom Zarządu i organów nadzoru wypłacono następujące wynagrodzenia (w tysiącach złotych):


Zarząd -	4 521	6 310
Rada Nadzorcza -	1 330	1 359
	<u>5 851</u>	<u>7 669</u>


## ➤ POŻYCZKI DLA CZŁONKÓW ZARZĄDÓW I ORGANÓW NADZORU TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ


Na 31 grudnia 2016 i 2017 roku w żadnej ze spółek nie odnotowano udzielonych pożyczek dla członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

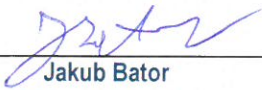
## ➤ WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONYM ZA ROK OBROTOWY

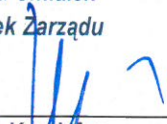
Obowiązkowe badania rocznych sprawozdań finansowych	68	79
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	4	7
	<u>72</u>	<u>86</u>

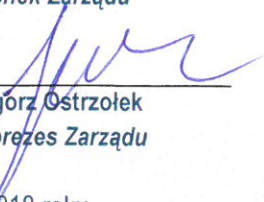
  
 \_\_\_\_\_  
 Dorota Mach  
 Główny Księgowy

  
 \_\_\_\_\_  
 Joanna Łukasik  
 Dyrektor Finansowy

  
 \_\_\_\_\_  
 Witold Śmiałek  
 Członek Zarządu

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Marcin Karłusek  
 Członek Zarządu

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

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

Kraków, 7 maja 2018 roku