

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

**INFORMACJA DODATKOWA**

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**



**SKONSOLIDOWANY BILANS**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku (w złotych)

Pozycja	T r e ś ć	Stan na 2015-12-31	Stan na 2016-12-31	P o z y c j a	T r e ś ć	Stan na 2015-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>A K T Y W A</b>		<b>4 186 912 741,74</b>	<b>4 323 229 829,89</b>	<b>P A S Y W A</b>			
A	Aktywa trwałe	4 186 912 741,74	4 323 229 829,89	A	Kapitał (fundusz) własny	1 848 338 040,16	1 986 353 439,15
I	Wartości niematerialne i prawne	75 344 520,30	79 599 101,08	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 293 340 000,00	1 293 740 000,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 026 768,69	1 924 328,55	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	496 225 792,90	639 529 280,79
2.	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedazy/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	549 867 357,03
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	73 317 751,61	77 674 772,53	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości i godziwej	0,00	0,00
II	Wartość firmy, jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	V	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23 728 671,92	-49 974 917,72
III	Rzeczowe aktywa trwałe	4 059 450 282,84	4 181 963 390,96	VII	Zysk (strata) netto	82 500 919,18	103 059 076,08
1.	Środki trwałe	3 382 316 753,96	4 052 769 735,58	VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	52 399 171,44	50 859 061,14		(wielkość ujemna)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 311 417 568,07	2 624 177 393,82	B	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	266 100 829,71	584 834 839,11	C	Ujemna wartość firmy, jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
d)	środki transportu	719 902 034,66	757 453 148,43	1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	32 497 150,08	35 445 293,08	2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	677 133 528,88	129 140 591,18	3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 776 192 341,68	3 008 709 152,65
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	232 409 650,82	266 297 972,72
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 786 333,83	39 335 203,29
2.	Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	152 566 596,49	160 042 783,52
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- długoterminowa	128 847 818,60	132 002 118,73
V	Inwestycje długoterminowe	9 442 684,02	12 431 471,05		- krótkoterminowa	23 718 777,89	28 040 664,79
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy	47 056 720,50	66 919 985,91
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- długoterminowe	17 769 009,99	16 940 059,38
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 442 684,02	12 431 471,05		- krótkoterminowe	29 287 710,51	49 979 926,53
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	979 630 434,47	934 726 100,34
- udziały lub akcje		0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	8 675,40
- udziały lub akcje		0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	979 630 434,47	934 717 424,94
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	3.	Wobec pozostałych jednostek	978 856 038,71	933 432 289,78
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35 650,42	179 596,72
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9 440 366,36	12 429 223,57	c)	inne zobowiązania finansowe	738 745,34	1 105 538,44
- udziały lub akcje		0,00	0,00	d)	inne	381 213 658,59	418 556 825,51
- inne papiery wartościowe		8 950 374,68	12 286 522,49	III	Zobowiązania krótkoterminowe	381 213 658,59	418 556 825,51
- udzielenie pożyczki		489 991,68	142 701,08	1.	Wobec jednostek powiązanych	3 140 523,08	10 746 176,04
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 140 523,08	10 746 176,04
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- do 12 miesięcy			
- udziały lub akcje		0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy			
- udzielenie pożyczki		2 317,66	2 247,48	b)	inne	0,00	0,00
- udzielenie pożyczki		2 317,66	2 247,48	2.	Wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
d)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00	- do 12 miesięcy			
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy			
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00	b)	inne	374 463 638,84	403 969 514,39
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00	3.	Wobec pozostałych jednostek	126 025 346,58	110 396 577,35
I 4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	10 000 000,00	23 173 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		42 675 254,56	49 235 866,80	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	41 426,40	196 583,24
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 088 300,35	48 824 055,83	c)	inne zobowiązania finansowe	122 452 362,39	124 452 119,44
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	586 954,23	411 810,97	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	120 695 828,74	118 404 579,66
Aktywa obrotowe		437 617 640,10	671 832 761,91	- do 12 miesięcy			
Zapasy		28 267 031,59	29 711 292,48	- powyżej 12 miesięcy			
1.	Materiały	24 980 755,20	25 600 056,59	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	29,01	2 682,40
2.	Produkty gotowe	722 068,80	275 466,77	f)	zobowiązania wektosowe	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	55 636 952,03	61 696 311,35
4.	Towary	1 847 584,10	3 178 748,44	h)	z tytułu wynagrodzeń	16 360 600,42	17 494 428,92
5.	Zaliczki na dostawy	716 623,49	657 020,68	i)	inne	43 946 922,01	66 557 811,69
II	Należności krótkoterminowe	222 978 388,22	204 308 141,74	4.	Fundusze specjalne	3 609 496,67	3 841 135,08
1.	Należności od jednostek powiązanych	202 235,33	322 260,29	Rozliczenia międzyokresowe			
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	201 198,33	299 086,30	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		201 198,33	299 086,30	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 182 938 597,80	1 389 128 254,08
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		- długoterminowe	1 108 878 320,70	1 291 768 823,09
b)	w pozostałych jednostkach	1 000,00	1 000,00		- krótkoterminowe	74 060 277,10	97 359 430,99
- udziały lub akcje		0,00	0,00	Pasywa razem (A+B+C+D)		4 624 530 381,84	4 995 062 591,80
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
c)	w pozostałych jednostkach	28 932 066,11	70 671 985,73				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
d)	w pozostałych jednostkach	28 932 066,11	70 671 985,73				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
e)	w pozostałych jednostkach	136 948 247,22	342 309 420,57				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
f)	w pozostałych jednostkach	104 087 831,87	297 383 377,10				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
g)	w pozostałych jednostkach	32 860 415,35	44 926 043,47				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
h)	w pozostałych jednostkach	19 789 744,88	24 477 478,36				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
I	Należności krótkoterminowe	166 582 475,41	413 335 849,33				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	166 582 475,41	413 335 849,33				
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	702 162,08	354 443,03				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
b)	w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
c)	w pozostałych jednostkach	28 932 066,11	70 671 985,73				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
d)	w pozostałych jednostkach	28 932 066,11	70 671 985,73				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
e)	w pozostałych jednostkach	136 948 247,22	342 309 420,57				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
f)	w pozostałych jednostkach	104 087 831,87	297 383 377,10				
- udziały lub akcje		0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00				
g)	w pozostałych jednostkach	32 860 415,35	44 9				



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 427 211 366,27</b>	<b>1 574 957 400,68</b>
	- od jednostek powiązanych	854 929,38	1 227 796,31
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 097 894 599,87	1 173 329 263,81
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-30 549 329,60	-7 455 929,53
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	43 900 004,59	49 406 921,40
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	315 966 091,41	359 677 145,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 357 945 397,60</b>	<b>1 491 559 565,50</b>
I	Amortyzacja	229 928 664,37	263 000 446,64
II	Zużycie materiałów i energii	203 749 481,72	213 620 411,01
III	Usługi obce	184 506 722,57	221 362 122,17
IV	Podatki i opłaty, w tym:	89 499 441,90	97 621 278,84
	- podatek akcyzowy	1 542 890,50	1 593 232,00
V	Wynagrodzenia	258 582 671,12	271 294 431,04
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	62 009 233,14	65 277 325,26
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	13 088 406,53	16 074 943,45
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	316 580 776,25	343 308 607,09
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>69 265 968,67</b>	<b>83 397 835,18</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>102 297 073,38</b>	<b>116 033 541,62</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 501 985,41	0,00
II	Dotacje	35 647 611,43	63 431 149,10
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 731 037,39
IV	Inne przychody operacyjne	64 147 476,54	50 871 355,13
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>38 886 935,64</b>	<b>42 402 887,99</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25 798,65	1 671 679,12
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13 391 038,58	11 124 250,34
III	Inne koszty operacyjne	25 470 098,41	29 606 958,53
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>132 676 106,41</b>	<b>157 028 488,81</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 666 549,21</b>	<b>12 743 488,74</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	88,30	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
	- w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym		
	- w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	5 897 949,61	7 660 598,08
	- od jednostek powiązanych	252 353,20	38 556,98
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15 072,29	132 258,86
V	Inne	753 439,01	4 950 631,80
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>31 494 814,45</b>	<b>37 074 432,88</b>
I	Odsetki, w tym:	26 167 611,50	32 052 171,31
	- dla jednostek powiązanych	0,00	2 203,97
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	158,94	193,80
IV	Inne	5 327 044,01	5 022 067,77
<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>107 847 841,17</b>	<b>132 697 544,67</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>107 847 841,17</b>	<b>132 697 544,67</b>
<b>N</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>27 264 131,99</b>	<b>32 974 616,40</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>1 917 210,00</b>	<b>3 336 147,81</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>82 500 919,18</b>	<b>103 059 076,08</b>

Kraków, dnia 18.05.2017 r.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**  
Sporządził

*Dorota Mach*  
Dorota Mach

*Jakub Bator*  
Wiceprezes Zarządu  
Jakub Bator

*Grzegorz Ostrzołek*  
Grzegorz Ostrzołek

*Ryszard Langer*  
Prezes Zarządu  
Ryszard Langer

*Marcin Kandefer*  
CZŁONEK ZARZĄDU  
Marcin Kandefer

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku (w złotych)

Pozycja	T r e ś ć		Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	Pozycja	T r e ś ć		Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ								
<b>A</b>	<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				<b>C</b>	<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I	Zysk (strata) netto	82 500 919,18	103 059 076,08		I	Wpływy	667 712 140,16	424 983 958,50	
II	Korekty o pozycje:	231 667 138,99	273 391 526,81		1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	43 400 000,00	39 700 000,00	
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00		2	Kredyty i pożyczki	318 621 137,02	80 481 891,23	
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00		3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	21 500 000,00	23 000 000,00	
3	Amortyzacja	229 928 664,37	263 000 446,64		4	Inne wpływy finansowe	284 191 003,14	281 802 067,27	
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	871 450,65	2 959 565,93		II	Wydatki	130 793 518,99	194 698 812,24	
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 618 906,77	27 866 217,51		1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-11 310 401,12	-9 318 848,77		2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 800 000,00	7 200 000,00	
7	Zmiana stanu rezerw	32 504 742,14	33 888 321,90		3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	
8	Zmiana stanu zapasów	-557 909,65	-1 506 526,45		4	Spłaty kredytów i pożyczek	90 368 264,86	147 940 955,98	
9	Zmiana stanu należności	-2 873 024,00	31 104 109,58		5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	11 500 000,00	10 000 000,00	
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	1 034 504,48	4 091 882,08		6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-43 365 341,96	-78 607 064,21		7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 356 395,83	107 878,90	
12	Inne korekty	2 815 547,31	-86 577,40		8	Odsetki	23 768 858,30	28 861 092,29	
III	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>314 168 058,17</b>	<b>376 450 602,89</b>		9	Inne wydatki finansowe	0,00	588 885,07	
<b>B</b>	<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				III	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>536 918 621,17</b>	<b>230 285 146,26</b>	
I	Wpływy	103 059 875,21	82 381 011,16		PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)	-67 855 639,42	205 361 173,35		
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 919 788,10	2 766 972,21		E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-67 874 743,46	205 361 173,35	
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	204 809 736,52	136 948 247,22	
3	Z aktywów finansowych	3 457 886,44	14 281 655,20		G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), w tym - o ograniczonej możliwości dysponowania	136 954 097,10	342 309 420,57	
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	887 756,01	719 422,58				540 619,81	198 117,34	
b)	w pozostałych jednostkach	2 570 130,43	13 562 232,62						
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	10 900 000,00						
-	dywidendy i udziały w zyskach	88,30	0,00						
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00						
-	odsetki	2 570 042,13	2 662 232,62						
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00						
4	Inne wpływy inwestycyjne	93 682 200,67	65 332 383,75						
II	Wydatki	1 022 002 193,97	483 755 586,96						
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	929 385 375,24	365 815 534,17						
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00						
3	Na aktywa finansowe	92 500 000,00	117 790 000,00						
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00						
b)	w pozostałych jednostkach	92 500 000,00	117 790 000,00						
-	nabycie aktywów finansowych	92 500 000,00	117 790 000,00						
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00						
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00						
5	Inne wydatki inwestycyjne	116 818,73	150 052,79						
III	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-918 942 318,76</b>	<b>-401 374 575,80</b>						

Kraków, dnia 18.05.2017 r.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

Sporządził

**Dorota Mach**

**CZŁONEK ZARZĄDU** Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

**CZŁONEK ZARZĄDU**

Podpis kierownika jednostki

Podpis kierownika jednostki

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
I	<b>KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>1 708 432 975,19</b>	<b>1 834 087 252,60</b>
	- korekty błędów podstawowych	-281,00	
la	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 708 432 694,19</b>	<b>1 834 087 252,60</b>
1	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 245 790 000,00</b>	<b>1 293 340 000,00</b>
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	47 550 000,00	400 000,00
	a) zwiększenie z tytułu:	47 550 000,00	400 000,00
	- emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	47 550 000,00	400 000,00
	- podwyższenia wartości akcji z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- umorzenia 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	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 293 340 000,00</b>	<b>1 293 740 000,00</b>
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowego	0,00	0,00
2.2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	425 204 654,32	481 975 005,34
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	56 770 351,02	143 303 487,89
	a) zwiększenie z tytułu:	56 772 898,85	139 443 904,80
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	652 547,83	39 300 000,00
	- podziału zysku (ustawowo)	8 532 792,89	5 382 636,00
	- podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo minimalną wartość)	47 598 887,22	94 302 898,96
	- z aktualizacji wyceny majątku trwałego	8 071,64	458 369,84
	- inne	-19 400,73	0,00
	- korekta z tyt. objęcia akcji ARM S.A.	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	2 547,83	-3 859 583,09
	- pokrycia straty bilansowej	0,00	428 666,02
4.2	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>481 975 005,34</b>	<b>625 278 493,23</b>
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie - w tym:	0,00	0,00
	- 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	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 728 665,12	1 728 384,12
	a) korekty z błędów podstawowych:	-281,00	0,00
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	- wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	-281,00	0,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 728 384,12	1 728 384,12
	a) zwiększenia z tytułu:	64 661 949,70	108 220 876,10
	- przypis zysku z lat ubiegłych	64 661 949,70	108 220 876,10
	- inne zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	72 661 949,70	109 953 058,03
	- dywidendy	14 000 000,00	0,00
	- odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał zapasowy	49 426 949,70	107 598 224,99
	- odpis na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
	- tantiemy dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
	- odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 235 000,00	1 911 000,00
	- inne zmniejszenia	8 000 000,00	443 833,04
8.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 728 384,12</b>	<b>-3 797,81</b>
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 165 853,88	25 457 056,04
	a) korekty błędów podstawowych:	0,00	0,00
	- rezerwa 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	4 165 853,88	25 457 056,04
	a) zwiększenia z tytułu:	21 291 202,16	24 942 729,89
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z roku poprzedniego	21 291 202,16	24 942 729,89
	- odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	428 666,02
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	0,00	428 666,02
	- inne	0,00	0,00
8.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>25 457 056,04</b>	<b>49 971 119,91</b>
8.7	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-23 728 671,92</b>	<b>-49 974 917,72</b>
9	<b>Wynik netto</b>	<b>82 500 919,18</b>	<b>103 059 076,08</b>
	a) zysk netto	107 443 649,07	120 630 957,12
	b) strata netto	-24 942 729,89	-17 571 881,04
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	<b>KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>1 834 087 252,60</b>	<b>1 972 102 651,59</b>
III	<b>KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>	<b>1 832 176 593,70</b>	<b>1 969 870 584,17</b>

Kraków, dnia 18.05.2017 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Dorota Mach

Sporządził

Wiceprezes Zarządu CZŁONEK ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU

Grzegorz Olszofek

Marek Kandefer

Jakub Bator

Prezes Zarządu

Ryszard Langer

**SPIS TREŚCI**

<b>WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU</b>	<b>4</b>
<b>A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>9</b>
<b>B. SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>10</b>
<b>C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>11</b>
<b>D. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM</b>	<b>13</b>
<b>E. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>14</b>
1. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I METOD KONSOLIDACJI	14
2. NOTY I SZCZEGÓLNE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ	20
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	43



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING  
KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA  
2016 ROKU**

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

<i><b>Kod PKD</b></i>	<i><b>Przedmiot działalności</b></i>
70.10.Z	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
70.22.Z	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
64.99.Z	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
66.19.Z	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy
85.59.B	Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
38.11.Z	Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
38.12.Z	Zbieranie odpadów niebezpiecznych
38.21.Z	Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne
35.30.Z	Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów
35.11.Z	Wytwarzanie energii elektrycznej
35.12.Z	Przesyłanie energii elektrycznej
35.13.Z	Dystrybucja energii elektrycznej
35.14.Z	Handel energią elektryczną

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

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

---

**Dorota Mach**  
*Główny księgowy*

---

**Jakub Bator**  
*Członek Zarządu*

---

**Marcin Kandefer**  
*Członek Zarządu*

---

**Grzegorz Ostrzolek**  
*Wiceprezes Zarządu*

---

**Ryszard Langer**  
*Prezes Zarządu*

Kraków, 17 maja 2017 roku.

Opis grupy kapitałowej  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku

➤ **JEDNOSTKI ZALEŻNE - OBJĘTE KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31 grudnia 2016 r. spółka dominująca KHK S.A. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. Kraków, Al. Jana Pawła II 188	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. Kraków, ul. Senatorska 1	Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. Kraków, ul. Świętego Wawrzyńca 13	Agencja Rozwoju Miasta S.A. Kraków, ul. Lema 7
Siedziba jednostki				
Przedmiot działalności	produkcja, przetwarzanie, przesyłanie i rozdział energii cieplnej	uzdatnianie i dostawa wody, odprowadzanie i oczyszczanie ścieków	przewóz osób środkami komunikacji miejskiej	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Kapitał własny (tys. zł)	394 424,9	1 099 999,2	366 747,2	110 001,8
Kapitał podstawowy (tys. zł)	35 600,0	208 457,0	84 882,4	138 241,7
Ilość akcji/udziałów	3 560 000	2 084 570	848 824	1 382 417
% 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 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. jak i od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. 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	<b>POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ</b>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUG TECHNICZNYCH MPEC SP. Z O.O.</b>			
<b>30-457 Kraków, ul. Miechowity 6A</b>			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		2 240	2 240
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 120	1 120
Przychody ogółem (tys. zł)		4 892	8 491
Koszty ogółem (tys. zł)		4 859	8 360
Zysk (strata) netto (tys. zł)		33	131
Suma bilansowa (tys. zł)		3 425	4 365
<b>Wartość udziałów /tys. zł/</b>		<b>934</b>	<b>1 117</b>
Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii <b>ESCO SP. Z O.O.</b>			
<b>31-936 Kraków, os. Handlowe 9</b>			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		840	840
Kapitał podstawowy (tys. zł)		525	525
Przychody ogółem (tys. zł)		2 984	1 453
Koszty ogółem (tys. zł)		2 865	1 443
Zysk (strata) netto (tys. zł)		86	3
Suma bilansowa (tys. zł)		4 710	3 750
<b>Wartość udziałów /tys. zł/</b>		<b>736</b>	<b>728</b>
<b>ZUS MPWiK SP. Z O.O. W LIKWIDACJI</b>			
<b>31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 74</b>			
	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		1 392	1 392
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 874	1 260
Przychody ogółem (tys. zł)		2 462	919
Koszty ogółem (tys. zł)		3 077	1 465
Zysk (strata) netto (tys. zł)		-614	-546
Suma bilansowa (tys. zł)		1 442	714
<b>Wartość udziałów i akcji /tys. zł/</b>		<b>957</b>	<b>165</b>

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

Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>JĄLOWCOWA GÓRA SP. Z O.O. 31-410 Dobczyce, ul. Jałowcowa 30</b>	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		5 087	5 087
Kapitał podstawowy (tys. zł)		509	509
Przychody ogółem (tys. zł)		6 717	6 020
Koszty ogółem (tys. zł)		6 675	5 981
Zysk (strata) netto (tys. zł)		36	30
Suma bilansowa (tys. zł)		1 359	1 356
<b>Wartość udziałów i akcji /tys. zł/</b>		<b>855</b>	<b>884</b>
<b>Nazwa jednostki</b>	<b>POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<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	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		3 082	3 082
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 541	1 541
Przychody ogółem (tys. zł)		23 408	38 440
Koszty ogółem (tys. zł)		20 993	34 513
Zysk (strata) z lat ubiegłych (tys. zł)		-50	-50
Zysk (strata) netto (tys. zł)		1 767	3 162
Suma bilansowa (tys. zł)		10 464	18 990
<b>Wartość udziałów i akcji /tys. zł/</b>		<b>3 520</b>	<b>6 281</b>
<b>KRAKTRANSREM SP. Z O.O. (DAWNIEJ MPK SERWIS) 30-347 KRAKÓW, ul. Brożka 3</b>	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)		1 948	3 111
Przychody ogółem (tys. zł)		734	989
Koszty ogółem (tys. zł)		41 526	47 361
Zysk (strata) netto (tys. zł)		1 184	1 163
Suma bilansowa (tys. zł)		7 368	8 341
<b>Wartość udziałów i akcji /tys. zł/</b>		<b>764</b>	<b>1 948</b>
<b>Łączna wartość udziałów i akcji</b>		<b>7 766</b>	<b>11 123</b>

**A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>Nota</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2015</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2,3,4	1 427 211	1 574 957
2. Koszty działalności operacyjnej	5	1 357 945	1 491 559
<b>I. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>69 266</b>	<b>83 398</b>
3. Pozostałe przychody operacyjne	6	102 297	116 034
4. Pozostałe koszty operacyjne	7	38 887	42 403
<b>II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>132 676</b>	<b>157 029</b>
5. Przychody finansowe	8	6 667	12 743
6. Koszty finansowe	9	31 495	37 074
<b>III. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>107 848</b>	<b>132 698</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>107 848</b>	<b>132 698</b>
10. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	10	27 264	32 975
11. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności		1 917	3 336
12. Zysk (strata) mniejszości		0	0
<b>V. Zysk (strata) netto</b>		<b>82 501</b>	<b>103 059</b>

**B. SKONSOLIDOWANY BILANS**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	Nota	<u>1.01-31.12</u> 2015	<u>1.01-31.12</u> 2016
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>			
	11		
1. Wartości niematerialne i prawne	12,13	75 345	79 599
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	14	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15,16,17, 18	4 059 450	4 181 963
4. Należności długoterminowe	19	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	20,21	9 443	12 431
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	42 675	49 236
<b>RAZEM AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>4 186 913</b>	<b>4 323 229</b>
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>			
1. Zapasy	23	28 267	29 711
2. Należności krótkoterminowe	24	222 978	204 308
3. Inwestycje krótkoterminowe	25,26	166 582	413 336
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	19 790	24 478
<b>RAZEM AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>437 618</b>	<b>671 833</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>4 624 530</b>	<b>4 995 062</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
1. Kapitał podstawowy	28,29	1 293 340	1 293 740
2. Kapitał zapasowy, w tym	30	496 226	639 529
- nadwyżka wartości sprzedaży/ emisyjnej nad wartością nominalną udziałów(akcji)			549 867
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	(23 729)	(49 975)
7. Zysk (strata) netto	34	82 501	103 059
8. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		0	0
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>1 848 338</b>	<b>1 986 353</b>
<b>II. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	14	<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	232 410	266 298
2. Zobowiązania długoterminowe	36,37,38, 43	979 630	934 727
3. Zobowiązania krótkoterminowe	40,41,43	381 214	418 556
4. Rozliczenia międzyokresowe	42	1 182 939	1 389 128
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>2 776 192</b>	<b>3 008 709</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>4 624 530</b>	<b>4 995 062</b>

**C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>1.01-31.12</u> <u>2015</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	82 501	103 059
II. Korekty o pozycje:	<u>231 667</u>	<u>273 392</u>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	229 929	263 000
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	871	2 960
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 619	27 866
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(11 310)	(9 319)
7. Zmiana stanu rezerw	32 505	33 888
8. Zmiana stanu zapasów	(558)	(1 506)
9. Zmiana stanu należności	(2 873)	31 104
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	1 035	4 092
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(43 365)	(78 607)
12. Inne korekty	2 816	(86)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b><u>314 168</u></b>	<b><u>376 451</u></b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	<u>103 060</u>	<u>82 381</u>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 920	2 767
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	3 458	14 282
4. Inne wpływy inwestycyjne	93 682	65 332
II. Wydatki	<u>1 022 002</u>	<u>483 756</u>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	929 385	365 816
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	92 500	117 790
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	117	150
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b><u>(918 942)</u></b>	<b><u>(401 375)</u></b>



cd. **RACHUNKU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku  
/w tysiącach złotych/

	<u>1.01-31.12</u> <u>2015</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2016</u>
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	<u>667 712</u>	<u>424 984</u>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	43 400	39 700
2. Kredyty i pożyczki	318 621	80 482
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	21 500	23 000
4. Inne wpływy finansowe	284 191	281 802
II. Wydatki	<u>130 794</u>	<u>194 699</u>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 800	7 200
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	90 368	147 941
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	11 500	10 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 356	108
8. Odsetki	23 769	28 861
9. Inne wydatki finansowe	0	589
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<u><b>536 919</b></u>	<u><b>230 285</b></u>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)</b>	<b>(67 856)</b>	<b>205 361</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>(67 875)</b>	<b>205 361</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	45	136
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>204 810</b>	<b>136 948</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)</b>	<u><b>136 954</b></u>	<u><b>342 309</b></u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>541</b>	<b>198</b>

W związku z uzgodnieniem zrobionym wobec wartości bilansowej środków pieniężnych wystąpiła różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych na koniec poprzedniego roku i początek bieżącego.

## D. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku	/w tysiącach złotych/		
		<u>1.01-31.12</u>	<u>1.01-31.12</u>
	Nota	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>1 708 433</b>	<b>1 848 338</b>
▪ korekty błędów podstawowych		0	0
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>1 708 433</b>	<b>1 848 338</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		1 245 790	1 293 340
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		47 550	400
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	28,29	<b>1 293 340</b>	<b>1 293 740</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		425 205	496 226
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		71 021	143 303
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	30	<b>496 226</b>	<b>639 529</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 z lat ubiegłych na początek okresu		9 729	1 728
8.2. Zwiększenia i korekty zysku z lat ubiegłych		64 662	108 221
8.3. Zmniejszenia i korekty zysku z lat ubiegłych		(72 662)	(109 953)
<b>8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	32	<b>1 728</b>	<b>(4)</b>
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>4 166</b>	<b>25 457</b>
8.6. Zwiększenia i straty z lat ubiegłych		21 291	24 943
8.7. Zmniejszenia i korekty straty z lat ubiegłych		0	429
<b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	33	<b>25 457</b>	<b>49 971</b>
<b>8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>23 729</b>	<b>49 975</b>
<b>9. Wynik netto</b>	34	<b>82 501</b>	<b>103 059</b>
a) zysk netto		107 444	120 631
b) strata netto		24 943	17 572
c) odpisy z zysku		0	0
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>		<b>1 848 338</b>	<b>1 986 353</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>		<b>1 846 427</b>	<b>1 984 121</b>

## E. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

#### ➤ STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

##### Wartości niematerialne i prawne

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

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

##### Rzeczowe aktywa trwałe; środki trwałe i środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

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

### **Inwestycje długoterminowe**

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

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

### **Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji**

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

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

### **Rzeczowe i finansowe składniki aktywów obrotowych**

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

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

### **Należności i zobowiązania; kredyty i pożyczki**

Należności i zobowiązania (z wyjątkiem kredytów i pożyczek, które wycenia się według skorygowanej ceny nabycia) wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Kwoty przedawnionych zobowiązań podlegają zarachowaniu w pozostałe przychody operacyjne, a kwoty przedawnionych należności podlegają odpisaniu w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

#### **Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)**

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

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

#### **Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji przez Jednostkę dominującą. Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy tworzyło 129 374 akcji o wartości nominalnej 10.000 złotych każda.

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

#### **➤ CZAS TRWANIA SPÓŁKI / GRUPY**

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

#### **➤ METODA KONSOLIDACJI**

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

➤ **SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI**

**Rada Nadzorcza**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Przewodniczący:	<i>Tadeusz Tatara</i>
Wiceprzewodniczący:	<i>Krzysztof Kowal</i>
Sekretarz	<i>Łukasz Osmenda</i>
Członek	<i>Katarzyna Bury</i>
Członek	<i>Tomasz Falkowicz</i>
Członek	<i>Sebastian Ramenda ( do 22 lipca 2016r.)</i>
Członek	<i>Aleksandra Czekaj-Dancewicz (od 22 lipca 2016r)</i>

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą na VIII kadencję, zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2016r. zostały podane powyżej.

**Zarząd**

W okresie sprawozdawczym Zarząd KHK S.A., powołany na kadencję od 11 lipca 2013 roku, pracował w następującym składzie:

⇒ w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.:

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

W dniu 28 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2015 r.

Rada Nadzorcza KHK S.A. Uchwałą nr 28/VIII/2015 z dnia 29.12.2015r powołała Marcina Kandefera na Członka Zarządu KHK S.A. Uchwała weszła w życie z dniem 01.01.2016 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. Skutki zmiany wyceny zostały w całości odniesione w wynik roku 2016 co spowodowało obniżenie wyniku roku bieżącego o kwotę 4 501 tys. złotych. ARM S.A. dokonał zmiany zasad rachunkowości w zakresie ewidencji składników majątku powyżej wartości 500,00 zł do 3 500,00 zł. Od 2016r ujmowane są w ewidencji środków trwałych i jednorazowo

amortyzowane w miesiącu oddania do użytkowania. W ubiegłych okresach ujmowane były w koszty jako zużycie materiałów.

➤ **KURSY WALUT**

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych odpowiednio dla 2015 r. i 2016 r.:

- z tabeli NBP nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r. - Euro równy 4,2615 zł
- z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r. - Euro równy 4,4240 zł

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

Spółka dominująca w 2017r została zobowiązana przez Prezydenta Miasta Krakowa do podjęcia działań mających na celu przekazanie władztwa nad Zakładem Termicznego Przekształcania Odpadów do MPO Sp. z o.o.

➤ **PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

➤ **INFORMACJA O ZANIECHANIEJ DZIAŁALNOŚCI**

W roku sprawozdawczym nie zaniechano działalności, która miałaby wpływ na przychody, koszty i wyniki spółki dominującej oraz grupy kapitałowej. Jednak z uwagi na otrzymane pismo od Prezydenta Miasta Krakowa o podjęciu działań zmierzających do przekazania władztwa nad Zakładem Termicznego Przekształcania Odpadów do MPO Sp. z o.o. w 2018r. może nastąpić zaprzestanie działalności Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w zakresie odbioru odpadów i wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Nieprowadzenie działalności w tym zakresie w 2016r powodowałoby obniżenie przychodów jednostki dominującej o 58 944 tys. złotych, zmniejszenie kosztów o 46 174 tys. złotych oraz zmniejszenie wyniku finansowego o 12 770 tys. złotych,

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

Zarząd KHK S.A. Uchwałą Nr 17/2016 z dnia 31 marca 2016 roku podwyższył w granicach kapitału docelowego kapitał zakładowy KHK S.A. do kwoty 1.293.740 tys. zł tj. o kwotę 400 tys. zł (cena emisyjna 39.700 tys. zł, agio 39.300 tys. zł) w drodze emisji nowych akcji imiennych serii R8 o numerach od R8-000001 do R8-000040 dotyczących wniesienia przez Gminę Miejską Kraków do KHK S.A. wkładu pieniężnego o wartości 39.700 tys. złotych z przeznaczeniem na dokapitalizowanie ARM S.A. na realizację i zarządzanie Halą Widowiskowo-Sportową (Czyżyny) w Krakowie.



## 2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 097 895	1 173 329
Zmiana stanu produktów	(30 549)	(7 456)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	43 900	49 407
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	315 966	359 677
	<b>1 427 211</b>	<b>1 574 957</b>
<b>2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	315 492	358 354
Przychody ze sprzedaży materiałów	474	1 323
	<b>315 966</b>	<b>359 677</b>
<b>3. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów</b>		
Przychody ze sprzedaży wody	178 212	185 201
Przychody z odprowadzania ścieków	244 636	256 412
Przychody (marża) ze sprzedaży energii cieplnej	186 906	188 916
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	0	9 486
Przychody ze spalania odpadów	0	23 059
Przychody ze sprzedaży usług przewozowych	429 948	435 629
Przychody z działalności hali widowiskowo sportowej	0	19 333
Przychody ze sprzedaży pozostałej	58 193	55 293
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>1 097 895</b>	<b>1 173 329</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	315 966	359 677
• - w tym zakupionej energii cieplnej	315 434	358 318
<b>Razem przychody ze sprzedaży tow., produktów i usług</b>	<b>1 413 861</b>	<b>1 533 006</b>
<b>4. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów na kraj	315 966	359 677
Sprzedaż produktów i usług na kraj	1 097 895	1 173 329
	<b>1 413 861</b>	<b>1 533 006</b>
<b>5. Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	229 929	263 000
Zużycie materiałów i energii	203 749	213 621
Usługi obce	184 507	221 362
Podatki i opłaty	89 499	97 621
Wynagrodzenia	258 583	271 294
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62 009	65 277
Pozostałe koszty rodzajowe	13 088	16 075
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	316 581	343 309
	<b>1 357 945</b>	<b>1 491 559</b>
<b>6. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 502	0
Dotacje	35 648	63 431
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	1 731
Inne przychody operacyjne (nota 6.1.)	64 147	50 872
	<b>102 297</b>	<b>116 034</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>6.1. Inne przychody operacyjne</b>		
Rozwiązane rezerwy	24 920	23 546
Darowizny	335	7 483
Otrzymane kary i grzywny, odszkodowania	23 112	5 973
Nieodpłatnie sfinansowane i otrzymane aktywa trwałe	12 306	12 073
Wpływy z postępowania układowego i arbitrażu	111	259
Umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	695	680
Z tytułu opłat podwyższonych i innych (refinansowanie)	691	0
Pozostałe	1 977	858
	<b>64 147</b>	<b>50 872</b>
<b>7. Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	1 672
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13 391	11 124
Inne koszty operacyjne (nota 7.1.)	25 470	29 607
	<b>38 887</b>	<b>42 403</b>
<b>7.1. Inne pozostałe koszty operacyjne</b>		
Utworzone rezerwy i odpisy	348	23 198
Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	567	946
Korekty kosztów	762	153
Przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe	524	1 044
Nieodpłatnie przekazane aktywa trwałe	0	0
Likwidacja środków trwałych i obrotowych	297	113
Koszty postępowania układowego, sądowego i arbitrażu	233	966
Straty aktuarialne	0	1 440
Odpis aktualizujący należności (ARM S.A.)	20 822	0
Pozostałe	1 917	1 747
	<b>25 470</b>	<b>29 607</b>
<b>8. Przychody finansowe</b>		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
• od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki, w tym:	5 899	7 660
• od jednostek powiązanych	252	39
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15	132
Inne przychody finansowe (nota 8.1.)	753	4 951
	<b>6 667</b>	<b>12 743</b>
<b>8.1. Inne przychody finansowe</b>		
Dodatnie różnice kursowe	0	85
Rozwiązanie rezerwy na odsetki	0	3 455
Wycena instrumentów aktywów finansowych	487	0
Naliczone odsetki	108	732
Pozostałe	158	679
	<b>753</b>	<b>4 951</b>
<b>9. Koszty finansowe</b>		
Odsetki, w tym:	26 168	32 052
• dla jednostek powiązanych	0	2
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Inne koszty finansowe (nota 9.1.)	5 327	5 022
	<b>31 495</b>	<b>37 074</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>9.1. Inne koszty finansowe</b>		
Ujemne różnice kursowe	1 049	3 052
Wartość sprzedanych wierzytelności	6	0
Naliczone odsetki	0	0
Rezerwy na należności odsetkowe	87	0
Skorygowana cena nabycia	3 996	1 851
Pozostałe	189	119
	<b>5 327</b>	<b>5 022</b>
<b>10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto</b>		
<b>Zysk / (Strata) brutto</b>	<b>107 848</b>	<b>132 459</b>
- korekta o wynik brutto ARM S.A. (nie będące w PGK)	(24 989)	(17 542)
- korekta o odpis z tyt. trwałej utraty wartości akcji MPK S.A.	0	0
<b>Zysk / (Strata) brutto PGK po korektach</b>	<b>132 837</b>	<b>150 001</b>
Podwyższenia przychodów	21 817	244 389
Wyłączenia z przychodów	(100 873)	(91 099)
Podwyższenia kosztów	(29 566)	(7 882)
Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące KUP)	134 376	120 395
Dochody wolne od podatku	115 328	241 012
<b>RAZEM ZWIĘKSZENIA (ZMNIEJSZENIA) ZYSKU BRUTTO</b>	<b>(89 574)</b>	<b>24 791</b>
Dochód (strata) podatkowy/a	159 635	174 792
- darowizny odliczane od dochodu	(175)	(128)
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>159 460</b>	<b>174 664</b>
<b>Podatek dochodowy 19% od PGK naliczony do US</b>	<b>30 297</b>	<b>33 186</b>
<b>Podatek dochodowy w Rachunku zysków i strat – w tym:</b>	<b>27 264</b>	<b>32 975</b>
- Odroczony podatek dochodowy spółek PGK	(2 987)	(216)
- Odroczony podatek dochodowy od ARM S.A. (poza PGK)	(46)	30
- Korekta podatku dochodowego za 2015r	0	(25)

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 174.664 tys. złotych. Obliczony od podstawy opodatkowania podatek dochodowy za 2016 rok wyniósł 33.186 tys. złotych, i został pomniejszony o korektę podatku za 2015r w kwocie 25 tys. złotych oraz o odroczony podatek dochodowy. 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 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>11. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale</b>		
Poniesione w roku obrotowym, w tym na:	<u>594 503</u>	<u>370 248</u>
• wartości niematerialne i prawne	23 606	8 258
• grunty własne	872	0
• budynki i budowle	232 928	182 622
• urządzenia techniczne i maszyny	33 444	53 792
• środki transportu	301 510	119 057
• pozostałe środki trwałe	2 143	6 519
poniesione na ochronę środowiska	<u>548 410</u>	<u>266 460</u>
<b>Planowane na następny rok obrotowy – z tego:</b>	<b>329 501</b>	<b>338 021</b>
na ochronę środowiska	270 377	110 920
<b>12. Wartości niematerialne i prawne</b>		
Wartość firmy	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 027	1 924
Inne wartości niematerialne i prawne (programy, licencje)	73 318	77 675
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>75 345</b>	<b>79 599</b>
<b>13. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych</b>		
<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA POCZĄTEK ROKU</b>	<b>77 617</b>	<b>106 719</b>
Zwiększenia z tytułu:	30 118	9 618
• przyjęcie z inwestycji	242	6 714
• otrzymane aportem	0	
• inne	29 876	2 904
Zmniejszenia	1 016	122
• likwidacja	1 016	122
• inne (przekazanie aportu na ŚT w budowie - ARM S.A.)	0	
<b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>106 719</b>	<b>116 215</b>
<b>UMORZENIE</b>		
Stan na początek roku	28 432	31 374
Umorzenie za rok obrotowy, w tym:	3 958	5 361
• otrzymane aportem	0	
Zmniejszenie umorzenia za rok obrotowy (likwidacja)	1 016	119
Stan na koniec roku	<u>31 374</u>	<u>36 616</u>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC ROKU</b>	<b>75 345</b>	<b>79 599</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

**14. Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji (stan na 31 grudnia 2016)**

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	(6.365)	(6.365)	0
<b>Per saldo</b>		<b><u>23.054</u></b>	<b><u>23.054</u></b>	<b><u>0</u></b>

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>15. Rzeczowy majątek trwały</b>		
Środki trwałe, w tym:	<u>3 382 316</u>	<u>4 052 769</u>
• grunty	52 399	50 859
• budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 311 417	2 624 177
• urządzenia techniczne i maszyny	266 101	584 835
• środki transportu	719 902	757 453
• inne środki trwałe	32 497	35 445
Środki trwałe w budowie ( <b>nota 16</b> )	677 134	129 141
Zaliczki na środki trwałe w budowie	<u>0</u>	<u>53</u>
	<b><u>4 059 450</u></b>	<b><u>4 181 963</u></b>

**16. Środki trwałe w budowie**

**Koszt wytworzenia środków trwałych brutto, w tym:**

○ dostawy robót i usług obcych	651 671	141 558
○ dostawy materiałów, wyrobów gotowych	6 603	178 283
○ likwidacja śr. trwałych i obrotowych w związku z podjętą budową	0	0
○ odsetki i prowizje od kredytów	3 655	7 491
○ różnice kursowe	0	0
○ inne	16 002	11 234
<b><u>Koszt wytworzenia środków trwałych brutto</u></b>	<b><u>677 931</u></b>	<b><u>338 566</u></b>
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(797)	(537)
<b>środki trwałe netto wytworzone na własne potrzeby</b>	<b><u>677 134</u></b>	<b><u>338 029</u></b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

**17. Tabela ruchu środków trwałych w 2016 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>80 398</b>	<b>3 995 871</b>	<b>817 675</b>	<b>1 427 341</b>	<b>89 178</b>	<b>6 410 463</b>
Zwiększenia razem, w tym:	<b>2</b>	<b>414 218</b>	<b>382 554</b>	<b>119 488</b>	<b>9 921</b>	<b>926 183</b>
zakupy	2	37 436	7 004	116 328	5 135	165 905
przyjęcie z inwestycji	0	376 216	375 199	2 738	4 753	758 906
przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	33	33
inne (otrzymane aportem)	0	566	351	422	0	1 339
Zmniejszenia razem, w tym:	<b>106</b>	<b>4 659</b>	<b>6 290</b>	<b>25 150</b>	<b>2 473</b>	<b>38 678</b>
sprzedaż	106	606	499	8 446	6	9 663
likwidacja	0	4 053	5 758	16 704	2 116	28 631
przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	0	0
inne (przekazane aportem)	0	0	33	0	351	384
<b>Stan na koniec 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>
<b>UMORZENIE</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>27 999</b>	<b>1 668 573</b>	<b>551 574</b>	<b>707 439</b>	<b>56 681</b>	<b>3 012 264</b>
Zwiększenie razem, w tym:	<b>1 509</b>	<b>105 303</b>	<b>63 764</b>	<b>81 941</b>	<b>6 610</b>	<b>259 127</b>
amortyzacja za rok	1 509	104 115	63 764	81 941	6 610	257 939
sprzedaż	0	0	0	0	0	0
inne	0	1 188	0	0	0	1 188
Zmniejszenia razem, w tym:	<b>73</b>	<b>8 502</b>	<b>6 234</b>	<b>25 154</b>	<b>2 110</b>	<b>42 073</b>
amortyzacja za rok	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	73	2 586	5 589	8 489	1 596	18 333
inne	0	1 389	645	16 665	514	19 213
inne-amortyzacja śr.trwałych z wyceny		4 527				4 527
<b>Stan na koniec roku</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>
Zmniejszenie wartości środków na skutek wyceny rynkowej Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli tj. 31.10.1996 r.	<b>0</b>	<b>15 880</b>				<b>15 880</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Stan na początek roku</b>	<b>52 399</b>	<b>2 311 418</b>	<b>266 101</b>	<b>719 902</b>	<b>32 497</b>	<b>3 382 317</b>
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>50 859</b>	<b>2 624 177</b>	<b>584 835</b>	<b>757 453</b>	<b>35 445</b>	<b>4 052 769</b>

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

**ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE**

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
o własne	6 353 347	7 247 212
o użytkowane wieczysto, używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku spółki	57 116	50 756
o użytkowane bez umowy (nieuregulowany tytuł prawny)		
<b>Razem środki trwale bilansowe</b>	<b>6 410 463</b>	<b>7 297 968</b>

(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 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

**ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE**

o używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	283 966	295 167
o środki trwałe w likwidacji	819	1 090
o grunty użytkowane wieczysto	22 562	22 624
o obce środki trwałe	14	14
<b>Razem środki trwałe pozabilansowe</b>	<b>307 361</b>	<b>318 895</b>

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>19. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>		
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

**20. Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, z tego:	9 442	12 431
• w jednostkach powiązanych ( <b>nota 21.1</b> )	9 440	12 429
• w pozostałych jednostkach ( <b>nota 21.2</b> )	2	2
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
	<b>9 442</b>	<b>12 431</b>

**21.1 Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

Pozostałe udziały i akcje	8 950	12 287
Udzielone pożyczki długoterminowe	490	142
	<b>9 440</b>	<b>12 429</b>

**21.2. Pozostałe udziały i akcje według stanu na 31 grudnia 2015 i 2016 r.**

Spółki powiązane (zależne) wchodzące w skład grupy kapitałowej posiadają udziały i akcje w innych podmiotach. Z uwagi na charakter, ilość posiadanych akcji i udziałów lub też poziom kapitału jaki reprezentują zaniechano ich konsolidacji kierując się zasadą istotności (łącznie 2 tys. zł.) wynikającą z art.4 ust.1 w związku z art. 57 i 58 ustawy o rachunkowości. Strukturę pozostałych akcji i udziałów przedstawiono w opisie grupy kapitałowej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego (strona 6 informacji dodatkowej).

**22. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 088	48 824
Inne rozliczenia międzyokresowe	587	412
	<b>42 675</b>	<b>49 236</b>

**23. ZAPASY**

Materiały	27 301	27 482
Półprodukty i produkty w toku	722	275
Produkty gotowe	0	0
Towary	2 621	5 601
Zaliczki na dostawy	717	657
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>31 361</b>	<b>34 015</b>
Odpisy aktualizujące zapasy	(3 094)	(4 304)
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>28 267</b>	<b>29 711</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>24. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>		
Należności od jednostek powiązanych	202	322
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	201	299
- do 12 miesięcy	201	299
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	1	23
Należności od pozostałych jednostek	222 776	203 986
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	125 550	152 217
- do 12 miesięcy	125 550	152 217
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	93 255	48 877
• inne	3 971	2 892
• dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Razem należności netto</b>	<b>222 978</b>	<b>204 308</b>
Odpisy aktualizujące należności	20 245	37 590
<b>Razem należności brutto</b>	<b>243 223</b>	<b>241 898</b>
<b>25. Inwestycje krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	166 582	413 336
• w jednostkach zależnych i współzależnych	702	355
• w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	
• w pozostałych jednostkach ( <b>nota 25.1.</b> )	28 932	70 672
• środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ( <b>nota 25.2.</b> )	136 948	342 309
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
	<b>166 582</b>	<b>413 336</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 - w tym:		
należne odsetki:	28 932	70 672
	<b>28 932</b>	<b>70 672</b>
<b>26.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	104 088	297 383
Inne środki pieniężne	32 860	44 926
Inne aktywa pieniężne	0	0
w tym:	<b>136 948</b>	<b>342 309</b>
KHK S.A.	6 434	18 106
MPWiK S.A.	43 704	47 592
MPEC S.A.	25 626	15 348
MPK S.A.	52 517	244 388
ARM S.A.	8 667	16 875



**NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>27. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
Z tytułu przedpłaty na materiały i usługi	796	900
Z tytułu ubezpieczeń	97	658
Z tytułu innych kosztów bezpośrednich produkcji dotyczących przyszłych przychodów	17 157	21 892
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>1 740</u>	<u>1 028</u>
	<b>19 790</b>	<b>24 478</b>

**28. Kapitał podstawowy**

Według stanu na dzień 31.12.2016 roku, kapitał podstawowy tworzy 129.374 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.

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>cena nominalna</b>	<b>cena emisyjna</b>	<b>wartość nominalna</b>	<b>wartość emisyjna</b>
A1-0000001 - A1-0000010	10	10	30	100	300
B1-0000001 - B1-0026373	26 373	10	10	263 730	263 730
B2-0000001 - B1-0045684	45 684	10	10	456 840	456 840
B3-0000001 - B1-0013764	13 764	10	10	137 640	137 640
(B2-0045117 - B2-0045684)*	-566	10	10	-5 660	-5 660
B4-0000001 - B4-0001682	1 682	10	10	16 820	16 820
C-0000001 - C-0001536	1 536	10	10	15 360	15 362
D-0000001 - D-0000103	103	10	100	1 030	10 300
D1-0000001 - D1-0000117	117	10	100	1 170	11 700
D2-0000001 - D1-0000082	82	10	95	820	7 790
D3-0000001 - D3-0000066	66	10	100	660	6 600
D4-0000001 - D4-0000050	50	10	100	500	5 000
E-0000001 - E-0000003	3	10	100	30	300
E-0000004 - E-0000028	25	10	99	250	2 480
F-0000001 - F-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F1-0000001 - F1-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F2-0000001 - F2-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F3-0000001 - F3-0000167	167	10	100	1 670	16 700
G-0000001 - G-0001584	1 584	10	10	15 840	15 840
H-0000001 - H-0000200	200	10	100	2 000	20 000
H1-0000001 - H1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
H2-0000001 - H2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
H3-0000001 - H3-0000132	132	10	100	1 320	13 200
I-0000001 - I-0000200	200	10	100	2 000	20 000
I1-0000001 - I1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
I2-0000001 - I2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
I3-0000001 - I3-0000135	135	10	100	1 350	13 500
J-0000001 - J-0000648	648	10	10	6 480	6 480
K-0000001 - K-0000300	300	10	100	3 000	30 000
L-0000001 - L-0000199	199	10	10	1 990	1 990
L1-0000001 - L1-0000500	500	10	10	5 000	5 000
K1-0000001 - K1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
M-0000001 - M-0000030	30	10	1 000	300	30 000
N-0000001 - N-0000020	20	10	1 000	200	20 000
N1-0000001 - N1-0000010	10	10	1 000	100	10 000
N2-0000001 - N2-000005	5	10	1 000	50	5 000
N3-0000001 - N3-003465	3 465	10	10	34 650	34 650
N4-0000001 - N4-000045	45	10	1 000	450	45 000
N5-0000001 - N5-001012	1 012	10	10	10 120	10 120

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

N6-0000001 - N6-000048	48	10	1 000	480	48 000
N7-0000001 - N7-000005	5	10	1 000	50	5 000
N8-0000001 - N8-002786	2 786	10	10	27 860	27 860
N9-0000001 - N9-000179	179	10	10	1 790	1 790
N10-0000001 - N10-000060	60	10	975	600	58 500
O1-0000001 - O1-000171	171	10	łączna	1 710	1 719
O2-0000001 - O2-000227	227	10	łączna	2 270	2 271
O3-0000001 - O3-001890	1 890	10	łączna	18 900	18 905
O4-0000001 - O4-001112	1 112	10	łączna	11 120	11 127
O5-0000001 - O5-000050	50	10	10	500	500
O6-0000001 - O6-000400	400	10	10	4 000	4 000
O7-0000001 - O7-000400	400	10	10	4 000	4 000
O8-0000001 - O8-000004	4	10	10	40	40
O9-0000001 - O9-000100	100	10	10	1 000	1 000
O10-0000001 - O10-000190	190	10	łączna	1 900	1 909
O11-0000001 - O11-000449	449	10	10	4 490	4 490
O12-0000001 - O12-000320	320	10	10	3 200	3 200
O13-0000001 - O13-001130	1 130	10	10	11 300	11 300
P1-0000001 - P1-000522	522	10	łączna	5 220	5 300
P2-0000001 - P2-001020	1 020	10	10	10 200	10 200
P3-0000001 - P3-000960	960	10	łączna	9 600	9 605
P4-0000001 - P4-002931	2 931	10	łączna	29 310	29 312
R1-0000001 - R1-003330	3 330	10	łączna	33 300	33 800
R2-0000001 - R2-001500	1 500	10	łączna	15 000	30 000
R3-0000001 - R3-000469	469	10	łączna	4 690	4 694
R4-0000001 - R4-003940	3 940	10	łączna	39 400	40 000
R5-0000001 - R5-001500	1 500	10	łączna	15 000	30 000
R6-0000001 - R6-000480	480	10	łączna	4 800	4 803
R7-0000001 - R7-004275	4 275	10	łączna	42 750	43 400
R8-0000001 - R8-000040	40	10	łączna	400	39 700
<b>Razem kapitał akcyjny</b>	<b><u>129 374</u></b>	<b><u>X</u></b>	<b><u>X</u></b>	<b>1 293 740</b>	<b>1 843 607</b>

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

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>29. Zmiany stanu kapitału podstawowego</b>		
Kapitał podstawowy na początek roku	1 245 790	1 293 340
Zwiększenia - w tym:	<u>47 550</u>	<u>400</u>
• Z tytułu emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	47 550	400
o wkłady pieniężne	42 750	400
o wkłady niepieniężne (aport)	4 800	0
Zmniejszenia	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitał podstawowy na koniec roku	<b>1 293 340</b>	<b>1 293 740</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>30. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>		
Kapitał zapasowy na początek roku	425 205	496 226
Zwiększenia - w tym:	71 024	139 444
• z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	652	39 300
• z tytułu podziału zysku (ustawowo)	8 533	5 383
• z tytułu podziału zysku (ponad wartość wymagalną ustawowo)	47 599	94 303
• aktualizacji wyceny majątku trwałego	14 259	458
• inne (korekta z tyt. objęcia akcji ARM S.A.)	(19)	0
Zmniejszenia - w tym:	3	(3 859)
• pokrycia straty bilansowej	3	429
• umorzenie zwiększenia wartości środków trwałych		(4 288)
<b>Kapitał zapasowy na koniec roku</b>	<b>496 226</b>	<b>639 529</b>
<b>31. Zmiany stanu kapitału rezerwowego</b>		
Kapitał rezerwowy na początek roku	4 694	0
Zwiększenia - w tym:	<u>0</u>	<u>0</u>
• 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	4 694	0
<b>Kapitał rezerwowy na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>32. Zysk z lat ubiegłych</b>		
Zysk z lat ubiegłych na początek roku	9 729	1 728
• korekty z błędów podstawowych, w tym:	0	0
o z tytułu podatku odroczonego	0	0
o inne korekty – wycena MPW	0	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek roku, po korektach</b>	<b>9 729</b>	<b>1 728</b>
Zwiększenia - w tym:	64 662	108 221
• podział zysku z ubiegłego roku	64 662	108 221
• inne zwiększenia	0	0
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	72 662	109 953
• odpis na kapitał zapasowy	49 427	107 598
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 235	1 911
• dywidenda	14 000	0
• inne zmniejszenia	8	444
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 728</b>	<b>(4)</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku  
/w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>33. Strata z lat ubiegłych</b>		
Strata z lat ubiegłych na początek roku	4 166	25 457
• 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>	4 166	25 457
Zwiększenia - w tym:	21 291	24 943
• przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	21 291	24 943
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	0	429
• pokrycie straty z kapitału zapasowego	<u>0</u>	<u>429</u>
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>25 457</b>	<b>49 971</b>
<b>34.1. Zysk (strata) bieżącego roku obrotowego</b>		
Zysk roku obrotowego	107 444	120 631
Strata roku obrotowego	(24 943)	(17 572)
Odpisy z zysku roku bieżącego	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Razem zysk (strata) bieżącego roku</b>	<b>82 501</b>	<b>103 059</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>82 501</b>	<b>103 059</b>
<b>34.2 Proponowany podział zysku (pokrycie straty)</b>		
Wynik podzielony - w tym na:	<u>107 444</u>	<u>120 631</u>
• odpis na kapitał zapasowy	105 533	118 399
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 911	2 232
• wypłata dywidendy	0	0
• korekta błędów podstawowych z kapitału zapasowego	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo zysku nie podzielonego	0	0
<b>35.1. Rezerwy na zobowiązania</b>		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 786	39 335
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	<u>152 567</u>	<u>160 043</u>
- długoterminowe, z tego:	128 848	132 002
• rezerwa na świadczenia pracownicze	<u>128 848</u>	<u>132 002</u>
- krótkoterminowe	23 719	28 041
• rezerwa na świadczenia pracownicze	<u>17 237</u>	<u>20 877</u>
• rezerwa na urlopy i pozostałe	<u>6 482</u>	<u>7 164</u>
Pozostałe rezerwy w tym:	<u>47 057</u>	<u>66 920</u>
- długoterminowe	17 769	16 940
- krótkoterminowe	<u>29 288</u>	<u>49 980</u>
	<b>232 410</b>	<b>266 298</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>35.2. Zmiany stanu rezerw na zobowiązania</b>		
Stan rezerw na początek roku	199 905	232 410
Zwiększenia - w tym:	66 509	64 554
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 155	6 611
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	56 110	30 370
• pozostałych rezerw	6 244	27 573
Zmniejszenia - w tym:	34 004	30 666
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48	63
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	24 099	22 854
• pozostałych rezerw	9 857	7 749
Stan na koniec roku	<b>232 410</b>	<b>266 298</b>
<b>36. Zobowiązania długoterminowe</b>		
Wobec jednostek powiązanych	0	9
Wobec pozostałych jednostek	979 630	934 718
• kredyty i pożyczki	978 856	933 432
• inne zobowiązania finansowe	36	180
• inne	738	1 106
	<b>979 630</b>	<b>934 727</b>
<b>37. Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności</b>		
Od 1 roku do 3 lat	182 089	206 637
Powyżej 3 lat do 5 lat	74 596	111 595
Powyżej 5 lat	722 945	616 495
	<b>979 630</b>	<b>934 727</b>

**38. Wykaz zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2016)**

**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:

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

Wyżej wymienione zobowiązanie regulowane jest terminowo.

**MPK S.A.**

Spółka kontynuuje spłatę zaciągniętego w roku 2005 kredytu długoterminowego z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w wysokości 110.000.000,00 PLN. Stan zadłużenia na 31.12.2016

roku wynosi 15.454.545,52 PLN. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na taborze tramwajowym.

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

Stan zadłużenia na 31.12.2016 roku dla tych kredytów wynosi odpowiednio: kredyt EBI – 65.972.222,20 PLN i kredyt EBOR – 32.142.857,12 PLN.

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 dnia 20 maja 2009 r. z późn. zm.).

Spółka w 2015 r. podpisała umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kredyt w wysokości 92.000.000,00 PLN 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 r.). Stan zadłużenia na dzień 31.12.2016 roku wynosi 92.000.000,00 PLN

W ramach zawartej w 2015 roku umowy kredytowej w rachunku bieżącym z Bank Zachodni WBK S.A. Spółka może korzystać z linii kredytowej w wysokości 46.000.000,00 PLN.

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

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

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 umowę pożyczki, na podstawie której Fundusz zobowiązał się do udzielenia pożyczki w kwocie 15.175.745,00 PLN na finansowanie zadania „Stacja Termicznej Utylizacji Osadów”. Powyższa kwota została postawiona do dyspozycji w pełnej kwocie z możliwością wykorzystania od 12.08.2008 r. do dnia 15.12.2010 r. Spłata pożyczki następuje w 31 ratach kwartalnych począwszy od 30.06.2010 r.

Prawne zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowi:

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

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

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

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

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

- hipoteka umowna łączna w wysokości 3.200.387,00 PLN i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 960.116,00 PLN na nieruchomościach w Krakowie (Oczyszczalnia Ścieków Kujawy),

W 2016 roku została rozpoczęta i trwa nadal procedura wykreślenia hipoteki z ksiąg wieczystych.

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 227-2014 z dnia 23.12.2014 r częściowo umorzył ww. pożyczkę w kwocie 626.742,14zł pod warunkiem spłaty do dnia 30.06.2016 r. pozostałej nieumorzonej kwoty 506.968,58zł wraz z należnymi odsetkami za cały okres spłaty pożyczki. Warunek spłaty został spełniony a w/w kwota pożyczki została umorzona.

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



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

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonej pożyczki oraz ewentualnych należności z tytułu zadłużenia

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

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

Na zobowiązania długoterminowe zabezpieczone na majątku Spółki przypadają następujące kwoty:

- z kredytu EBI 214 583 tys. PLN,
- z kredytu EBI 12 188 tys. EUR,

#### **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) 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 w wysokości 478.150.000,00 zł,
- 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. 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, kwota 385.460.000,00 zł.

#### **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 POiŚ – 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 r. nr POIS.02.01.00-00-005/10-02 z dnia 31 stycznia 2013 r. do Umowy o dofinansowanie. Maksymalna kwota pożyczki po Aneksie wynosi 298.230.000 zł.

#### **39. Wykaz zobowiązań warunkowych / pozabilansowych (stan na 31 grudnia 2016 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 1.100 000 zł. Zadłużenie na 31.12.2016 r. wynosi 85.225,96 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 2015 roku zostały zawarte kolejne Umowy zastawu rejestrowego i finansowego na Akcjach ARM S.A. w celu zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej, udzielonego na podstawie umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2011 r. wraz z późniejszymi zmianami w kwocie 335.000.000,00 zł. dla Agencji Rozwoju Miasta SA, z siedzibą: 31-571 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 PLN oraz do kwoty 90.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wszystkich wierzytelności pieniężnych obligatariuszy wobec emitenta wynikających z obligacji emitenta zgodnie z umową emisyjną z dnia 28.10.2013r.

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

Spółka na dzień bilansowy posiada w ewidencji pozabilansowej 4 sztuki weksli in blanco wystawionych na zabezpieczenie spłaty pożyczek z WFOŚiGW i innych zobowiązań w łącznej kwocie 23.099 tys. PLN i 967 tys. EUR. 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 31.12.2016 r łączna kwota kar wymierzonych Spółce decyzją Małopolskiego Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska wynosiła 976.536,18 zł. Na wniosek Spółki, w oparciu o przepisy ustawy Prawo Ochrony Środowiska, kary zostały odroczone w związku z realizacją następujących przedsięwzięć:

- 1/ wykonaniu rurociągów tłocznych i pompowni pozwalającym na przerzucenie ścieków ze zlewni Oczyszczalni Ścieków „Skotniki” zlokalizowanej w rejonie ulic Winnicka w Krakowie do zlewni Oczyszczalni Ścieków „Płaszów” i w konsekwencji wyłączenie oczyszczalni z eksploatacji – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia II półrocze 2018 roku,
- 2/ rozbudowa Oczyszczalni Ścieków ”Kostrze” zlokalizowanej w rejonie ul. Falistej w Krakowie – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia I półrocze 2018 r.,
- 3/ rozbudowa Oczyszczalni Ścieków „Sidzina”, zlokalizowanej w rejonie ulicy Podgórci Tynieckie w Krakowie – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia II półrocze 2019 r.

Z uwagi na graniczące z pewnością prawdopodobieństwo realizacji w/w przedsięwzięć w terminie, zapewniające możliwość zmniejszenia kar o środki własne wydatkowane na ich realizację, w założeniu przewyższające nałożone kary, 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.

Naliczone Spółce opłaty za wycięcie drzew i krzewów wg stanu na dzień 31.12.2016 rok wyniosły 80.513,55 zł. W związku z wypełnieniem postanowień zawartych w otrzymanych decyzjach ( nasadzenie drzew i krzewów), Spółka w 2016r prowadziła działania zmierzające do uzyskania decyzji o umorzeniu naliczonych i odroczonej w czasie opłat za usunięcie drzew i krzewów.

**MPK S.A.**

Z tytułu poręczeń (w tym wekslowe):

- 619.772 tys. PLN w 2015 r.
- 547.328 tys. PLN w 2016 r.

Zastawy rejestrowe pod udzielone kredyty dokonane są na nowych autobusach i tramwajach. Wartość zastawionych środków trwałych wynosi na koniec 2016 r. netto 547.327.596,40 PLN i nastąpił spadek zastawów o kwotę 72.444.083,86 PLN w stosunku do zastawów w 2015 r.

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku  
/w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>40. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Wobec jednostek powiązanych	3 141	10 746
• z tytułu dostaw i usług	3 141	10 746
• inne	0	0
Wobec pozostałych jednostek	374 464	403 969
• kredyty i pożyczki	126 026	110 397
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000	23 173
• inne zobowiązania finansowe	41	196
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12m	120 695	118 405
• zaliczki otrzymane na dostawy	0	2
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12m	1 757	6 048
• z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	55 637	61 696
• z tytułu wynagrodzeń	16 361	17 494
• inne	43 947	66 558
Fundusze specjalne	3 609	3 841
	<b>381 214</b>	<b>418 556</b>

**41. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2016 r.)**

**MPEC S.A.**

Na podstawie umowy kredytowej nr 54/2001 zawartej w dniu 27.09.2001 r. oraz aneksu nr 19 z dnia 27.09.2016 r. pomiędzy MPEC S.A. a Bank Polska Kasa Opieki S.A. na kwotę 25.000.000,00 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 31.12.2016 r. wynosi 0 zł.

Zobowiązanie regulowane jest terminowo.

**MPWiK S.A.**

Zobowiązania krótkoterminowe zabezpieczone na majątku MPWiK S.A. to część kredytów i pożyczek, których spłata przypada w ciągu 12-stu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2016r. oraz kredyt w rachunku bieżącym.

Umowa z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie

Dnia 22 listopada 2016 roku MPWiK S.A. i Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna zawarły umowę kredytową, na podstawie której to Bank zobowiązał się do udzielenia kredytu odnawialnego w kwocie 15.000.000,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Umowa obowiązuje do dnia 21.11.2017 r.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji zgodnie z Prawem bankowym do kwoty 22.500.000,00 PLN.

Na z obowiązania krótkoterminowe MPWiK S.A zabezpieczone na majątku. na 31 grudnia 2016 roku przypadają:

○ z pożyczki WFOŚiGW	1 653 tys. zł	
○ z kredytu EBI	16 776 tys. zł	938 tys. EUR
○ z kredytu PEKAO S.A. (overdraft)	0 tys. zł	
<b>RAZEM</b>	<b>18 429 tys. zł</b>	<b>938 tys. EUR</b>

**NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy**

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>42. Rozliczenia międzyokresowe:</b>		
<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>1 182 938</b>	<b>1 389 128</b>
<u>Długoterminowe, z tego:</u>	<u>1 108 878</u>	<u>1 291 769</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	17 068	15 731
• grunty użytkowane na podstawie innych umów	4 157	328
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	1 087 209	971 532
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe		4 435
• przychody przyszłych		299 704
• inne	444	39
<u>Krótkoterminowe, z tego:</u>	<u>74 060</u>	<u>97 359</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 313	1 396
• przychody przyszłych okresów	16 550	17 898
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	54 668	77 521
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	168	228
• inne	1 361	316

**43. Składniki aktywów lub pasywów gdy są wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu**

• Kredyty i pożyczki długoterminowe	978 856	933 432
• Kredyty i pożyczki krótkoterminowe:	126 025	110 397
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>1 104 881</b>	<b>1 043 829</b>
• Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	36	180
• Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	40	197
<b>Razem inne zobowiązania finansowe</b>	<b>76</b>	<b>377</b>

<b>SKONSOLIDOWANY PODATEK DOCHODOWY (PGK)</b>				
<b>za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 i 2016 r. (w złotych)</b>				
<b>Pozycja</b>	<b>Treść</b>		<b>Stan na 2015-12-31</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>
<b>I</b>		<b>Razem przychody bilansowe</b>	<b>1 635 851 206,78</b>	<b>1 932 265 213,80</b>
<b>II</b>		<b>Podwyższenia przychodów</b>	<b>21 817 171,90</b>	<b>23 422 358,10</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	4 190 649,84	1 067 619,28
	3	przychody z tyt., nieodpłatnie otrz.śr.trwałych (w tym aport)	9 136 423,93	6 075 994,92
	4	przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych	8 490 098,13	16 278 743,90
<b>III</b>		<b>Wyłączenia z przychodów</b>	<b>100 873 369,99</b>	<b>109 880 405,81</b>
	1	rozwiązanie rezerw które przy tworzeniu nie były kosztem uzyskania przychodów	15 631 570,60	26 124 184,86
	2	z tytułu naliczonych a nie otrzymanych odsetek	293 211,70	998 825,95
	3	przychody należne w wysokości amortyzacji maj. użyczonego i dotowanego	72 641 422,96	75 261 723,91
	4	przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (art. 12 ust.3d)	843 369,46	89 809,15
	5	umorzenie śr. trwałych otrzymanych nieodpłatnie	1 495 545,68	1 495 545,68
	6	przychody z tyt. wieczystego użytkowania		1 308 294,82
	7	pozostałe (różnice kursowe, rozl. m/okresowe, VAT)	9 968 249,59	6 097 567,12
<b>IV</b>		<b>Przychody podatkowe (I+II-III)</b>	<b>1 556 795 008,69</b>	<b>1 845 807 166,09</b>
<b>V</b>		<b>Razem koszty bilansowe *</b>	<b>1 386 642 090,22</b>	<b>1 542 128 309,63</b>
<b>VI</b>		<b>Podwyższenia kosztów</b>	<b>29 566 090,03</b>	<b>16 245 574,78</b>
	1	wydatki uznawane za koszty po ich zapłacie, w tym składki ZUS	6 455 742,42	6 650,864,94
	2	Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	0,00	4 424 037,70
	3	koszty danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych	2 147 154,71	5 693,96
	4	inne (w tym wartość majątku wniesiona aportem)	20 963 192,90	5 164 978,18
<b>VII</b>		<b>Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów)</b>	<b>134 376 216,32</b>	<b>128 371 161,50</b>
	1	utworzone rezerwy z wyceny bilansowej	65 103 257,14	32 837 410,07
	2	koszty sprzedaży danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (w tym do art. 12 ust.3d)	114 887,47	218 019,29
	3	Darowizny	4 700 996,46	349 692,74
	4	zapłacone odsetki, kary, odszkodowania, itp.	6 398 349,12	982 081,95
	5	amortyzacja nie uznawana za podatkową	33 085 744,56	59 596 987,04
	6	PFRON	4 125 245,00	4 424 056
	7	wynagrodzenia i pochodne wg. term. płatności ZUS	6 747 746,97	7 152 154,57
	8	różnice kursowe z wyceny kredytu	2 862,02	3 262 815,25
	9	Pozostałe	14 185 932,547	19 547 944,59
<b>VIII</b>		<b>Koszty podatkowe (V+VI-VII)</b>	<b>1 281 831 963,93</b>	<b>1 430 002 722,91</b>
<b>IX</b>		<b>Dochód / strata podatkowa (III-VIII)</b>	<b>274 963 044,76</b>	<b>415 804 443,18</b>
<b>X</b>		<b>Dochody wolne od podatku</b>	<b>115 327 556,34</b>	<b>241 012 252,49</b>
	1	art. 17 ust. 1	115 327 556,34	241 012 252,49
<b>XI</b>		<b>Dochód na podstawie Art.7 ust.3 (IX-X)</b>	<b>159 635 488,42</b>	<b>174 792 190,69</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>175 000,00</b>	<b>128 300,00</b>
<b>XIV</b>		<b>Dochód po uwzględnieniu odliczeń (XI-XII)</b>	<b>159 460 488,42</b>	<b>174 663 891,00</b>
<b>XV</b>		<b>Podatek 19% - ustalany od sumy dochodów i strat PGK</b>	<b>30 232 956,00</b>	<b>33 161 502,00</b>
		w tym: korekta konsolidacyjna naliczenia podatku w PGK	64 537	-24 637,00
<b>XVI</b>		<b>Odroczony podatek dochodowy z uwzględnieniem ARM S.A.</b>	<b>-3 033 361,01</b>	<b>- 186 885,60</b>
		<b>Razem podatek dochodowy ujęty w RZIS (XV+XVI)</b>	<b>27 264 131,99</b>	<b>32 974 616,40</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 wyłączeń konsolidacyjnych

### 3. POZOSTAŁE INFORMACJE

➤ **INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH**

W 2015 i 2016 roku nie prowadzono wyodrębnionych wspólnych przedsięwzięć.

➤ **ZATRUDNIENIE**

Zatrudnienie w roku obrotowym 2015 i 2016 (stan w osobach na 31 grudnia) kształtowało się w następujący sposób:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Zarząd -	16	16
Administracja i kierownicy -	1 301	1 307
Na stanowiskach robotniczych -	2.852	2 918
	<b>4.169</b>	<b>4.241</b>

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

W roku obrotowym 2015 i 2016 członkom Zarządu i organów nadzoru wypłacono następujące wynagrodzenia (w tysiącach złotych):

Zarząd -	3.493	4.521
Rada Nadzorcza -	1.416	1.330
	4.909	5.851

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

Na 31 grudnia 2015 i 2016 roku w żadnej ze spółek nie odnotowano udzielonych pożyczek dla członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

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

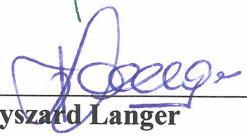
Obowiązkowe badania rocznych sprawozdań finansowych	77	68
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	4
	77	72

  
\_\_\_\_\_  
**Dorota Mach**  
Główny księgowy

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

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

  
\_\_\_\_\_  
**Marcin Kandfer**  
Członek Zarządu

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

Kraków, 17 maja 2017 roku