

POLINVEST - AUDIT

biegli rewidenci, doradcy podatkowi



OPINIA I RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna

30-347 Kraków, ul. Jana Brożka 3

za okres

01.01.2015 - 31.12.2015

Kraków, maj 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna

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

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 624 530 381,84 złotych,
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 82 500 919,18 złotych,
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 139 905 096,65 złotych,
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2015 o kwotę 67 855 639,42 złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd i Rada Nadzorcza Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA jest zobowiązana do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

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


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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

obecnej chwili nie da się ocenić ani wiarygodnie oszacować skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między ARM SA a Mostostalem SA.

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



.....
Ewa Sieklińska
Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 9771
Przeprowadzający badanie w imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 16 maja 2016 roku

POLINVEST - AUDIT
Spółka z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP 579 20-51-598

POLINVEST - AUDIT

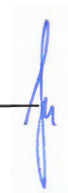
biegłi rewidenci, doradcy podatkowi

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY
SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Krakowie ul. Jana Brożka 3

Kraków, maj 2016 roku



SPIS TREŚCI

1.	CZEŚĆ OGÓLNA	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową	3
1.2.	Kapitał podstawowy i kapitały własne Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej:	4
1.3.	Właściciele i zmiany w strukturze własności Jednostki dominującej:	5
1.4.	Organy Spółki Jednostki dominującej	5
1.5.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	6
1.6.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	7
1.7.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
1.8.	Dzień bilansowy na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
1.9.	Metody konsolidacji	8
1.10.	Przedmiot badania	9
2.	ANALIZA FINANSOWA	9
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	11
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	13
3.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
3.1.	Zasady i metody wyceny w grupie kapitałowej	14
3.2.	Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.	14
3.3.	Kapitał udziałowców niemających kontroli	15
3.4.	Zastosowane wyłączenia	15
3.5.	Dokumentacja konsolidacyjna	15
3.6.	Odstępstwa od zasad konsolidacji	15
4.	USTALENIA KOŃCOWE	16



Niniejszy Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna.

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

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

Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie

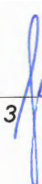
Ul. Jana Brożka 3, 30-347 Kraków

1.1.2. Firma (nazwa), forma prawna i siedziba spółek podporządkowanych wychodzących w skład Grupy Kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2015 roku

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

1.1.3. Statut Spółki Jednostki dominującej

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



1.1.4. Krajowy rejestr sądowy Jednostki dominującej

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

Do badania otrzymaliśmy wyciąg z KRS na dzień 7 kwietnia 2016 r. oraz 13 maja 2016 r.

1.1.5. Zarejestrowany przedmiot działalności Jednostki dominującej

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

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

1.1.6. Rzeczywisty przedmiot działalności Jednostki dominującej

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

1.1.7. Numer Identyfikacji Podatkowej Jednostki dominującej

679-18-62-817

1.1.8. Numer statystyczny (REGON) Jednostki dominującej:

351118089

1.1.9. Rok obrotowy:

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

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

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest kapitałem akcyjnym Spółki dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 1 stycznia 2015 roku wynosił 1 708 432 943,51 zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 139 905 096,65 zł i wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 848 338 040,16 zł. Na zmianę kapitału własnego zasadniczy wpływ miało:

- wypracowanie skonsolidowanego zysku netto za rok 201 w kwocie 82 500 919,18 zł,
- podwyższenie kapitału podstawowego i agio w kwocie 48 202 547,83 zł,
- wypłata dywidendy w kwocie 3 800 000,00 zł.

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

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

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

1.3. Właściciele i zmiany w strukturze własności Jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału
Gmina Miejska Kraków (100%)	124 579	10 000,00 zł	1 245 790 000,00	100%

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału
Gmina Miejska Kraków (100%)	129 334	10 000,00 zł	1 293 340 000,00	100%

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

1.4. Organy Spółki Jednostki dominującej

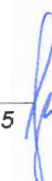
1.4.1. Zarząd i zmiany w Zarządzie Jednostki dominującej

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

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

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

Uchwałą nr 25 i 26/VIII/2015 Rada Nadzorcza KHK S.A. odwołała Panią Zdzisławę Głód oraz Pana Jacka Gryzła ze stanowiska Członka Zarządu Spółki i w skład Zarządu powołała



uchwałą nr 28/VIII/2015 Pana Marcina Kandefera. Uchwały weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku. Według stanu na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Zarządu był następujący:

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

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.4.2. Rada Nadzorcza i zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej

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

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

1.4.3. Udzielone prokury Jednostki dominującej

Brak prokur wpisanych do KRS.

1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

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

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

W dniu 29 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 8/KHK/2015 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA składające się z bilansu, który na dzień 31 grudnia 2014 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 4 010 905 256,55 zł oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk netto w kwocie 42 875 477,95 zł.

1.5.2. Złożenie sprawozdania finansowego w rejestrze

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Krakowski Holding Komunalny SA za rok 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 lipca 2015 roku.

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

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

1.6.1. Wybór biegłego i umowa o badanie

Polinvest-Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 uchwałą nr 67/VII/2013 z dnia 19 grudnia 2013 roku Rady Nadzorczej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A.

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

1.6.2. Oświadczenie o zachowaniu niezależności

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

1.6.3. Okres przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2015 zostało przeprowadzone w okresie od 26 kwietnia do 16 maja 2016 roku.

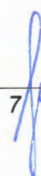
1.7. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

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

1.8. Dzień bilansowy na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdania finansowe będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania zostały sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.



1.9. Metody konsolidacji

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

- Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie – jednostka dominująca;
- Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Krakowie - udział w kapitale 100%;
- Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. w Krakowie - udział w kapitale 100%;
- Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Krakowie - udział w kapitale 100%;
- Agencja Rozwoju Miasta S.A. - udział w kapitale podstawowym 100%.

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

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

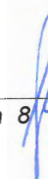
1.9.3. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta nieobjęte konsolidacją:

Brak.

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

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

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA i spółki zależnej: Agencja Rozwoju Miasta SA zostały zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. i uzyskały opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.



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

Zastrzeżenie w odniesieniu do Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego SA dotyczyło wykazania przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym rezerwy na nagrody jubileuszowe w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych 15 lat, przy czym na 01.01.2015 r. MPK SA wykazywała rezerwę odpowiadającą najbliższych 5 lat. Skutki zmiany okresu na jaki jest wyliczana rezerwa, wynoszące 26.916 tys. zł zostały przez MPK SA odniesione w koszty 2015 roku. Zdaniem biegłego rewidenta skutki zmiany w części dotyczącej lat poprzedzających 2015 rok powinny zostać odniesione w wynik lat ubiegłych, a nie w wynik bieżący. Po uwzględnieniu podatku odroczonego byłaby to kwota 22.254 tys. zł. Ponadto zdaniem biegłego rewidenta rezerwa ta powinna uwzględniać pełny okres. Gdyby w/w rezerwa została ujęta w pełnej wysokości to rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne na 31.12.2015 r. byłaby wyższa o 7 984 tys. zł. Wynik lat ubiegłych, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby niższy o 29 475 tys. zł, a wynik finansowy netto 2015 roku, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłby wyższy o 1 186 tys. zł

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Agencji Rozwoju Miasta S.A. zostało zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. i uzyskało opinię z objaśnieniem, które dotyczy braku ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy ARM SA a Mostostalem Warszawa SA – liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo – Sportową w Krakowie. W końcowej fazie kontraktu Mostostal SA złożyła szereg roszczeń, które ARM SA odrzuciło jako bezzasadne, jednocześnie określając własne roszczenia rzeczowe i kary umowne. W informacji dodatkowej i sprawozdaniu z działalności jednostki ARM SA znajduje się szczegółowy opis sprawy. W obecnej chwili nie da się ocenić ani wiarygodnie oszacować skutków ostatecznego rozstrzygnięcia sporu między ARM SA a Mostostalem SA.

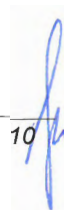
Sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. zostało zbadane przez Polinvest - Audit Sp. z o.o. i uzyskało opinię z objaśnieniem, które dotyczy wpływu zastrzeżenia sformułowanego w opinii z badania MPK SA oraz uwagi sformułowanej w opinii z badania ARM SA. Fakt wyceny w sprawozdaniu KHK SA udziałów w spółkach zależnych wg metody praw własności powoduje, że zmiany w kapitale własnym spółek zależnych skutkują zmianą w wartości inwestycji długoterminowych oraz kapitale własnym KHK SA. Uwzględnienie zastrzeżenia i uwagi opisanych wyżej miałyby bezpośredni wpływ na obie wielkości sprawozdania finansowego KHK SA.

1.10. Przedmiot badania

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 624 530 381,84 złotych,

- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 82 500 919,18 złotych,
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 139 905 096,65 złotych,
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2015 o kwotę 67 855 639,42 złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



2. ANALIZA FINANSOWA

2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

AKTYWA	Stan na koniec			Struktura w %			Dynamika	
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2014/ 2013	2015/ 2014
A. AKTYWA TRWAŁE	3 077 390	3 507 490	4 172 662	89,3%	87,3%	90,5%	114	119
I. Wartości niematerialne i prawne	44 128	49 384	75 345	1,3%	1,2%	1,6%	112	153
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 995 246	3 415 404	4 059 450	86,9%	85,0%	87,8%	114	119
III. Inwestycje długoterminowe	7 901	8 213	9 443	0,2%	0,2%	0,2%	104	115
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 115	34 490	42 675	0,9%	0,9%	0,9%	115	124
B. AKTYWA OBROTOWE	367 558	510 542	437 618	10,7%	12,7%	9,5%	139	86
I. Zapasy	26 674	27 818	28 267	0,8%	0,7%	0,6%	104	102
II. Należności krótkoterminowe	169 992	220 272	222 978	4,9%	5,5%	4,8%	130	101
III. Inwestycje krótkoterminowe	146 895	235 696	166 583	4,3%	5,9%	3,6%	160	71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 997	26 756	19 790	0,7%	0,7%	0,4%	111	74
AKTYWA RAZEM	3 444 947	4 018 033	4 624 530	100,0%	100,0%	100,0%	117	115

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

Spółki z grupy kontynuują inwestycje w środki trwałe, stąd systematyczny wzrost wartości tych składników w sumie bilansowej. W badanym okresie w jednostce dominującej największy wzrost wartości obserwujemy w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, w tym przede wszystkim środków trwałych w budowie co związane jest głównie z realizowaną przez jednostkę dominującą Krakowski Holding Komunalny inwestycją tj. budową zakładu termicznego przetwarzania odpadów. W badanym okresie Spółka poniosła nakłady na realizację tej inwestycji w wysokości 341 mln zł.

W badanym okresie widoczny jest też znaczący, bo aż o 30% w stosunku do roku poprzedniego, spadek inwestycji krótkoterminowych w tym przede wszystkim środków pieniężnych i lokat.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,4	1,1
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy - RMK / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,2	1,0
3. Wskaźnik płynności III	środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe	0,5	0,6	0,4
Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	48	42	41
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	38	34	31
Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	8	8	8

Wskaźniki płynności II i III w analizowanym okresie osiągają wartości, które przez analityków uznawane są za wzorcowe. Poniżej wartości wzorcowych kształtuje się wskaźnik płynności bieżącej (I). Zmniejszenie aktywów obrotowych w 2015 roku, powoduje iż wskaźniki płynności w badanym okresie spadły w stosunku do wartości z roku poprzedniego. Skróceniu uległy wskaźniki szybkości obrotu należności i zobowiązań, które w każdym z analizowanych okresów kształtują się na stabilnym poziomie.

PASYWA	Stan na koniec			Struktura w %			Dynamika	
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2014/ 2013	2015/ 2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 606 917	1 708 433	1 834 087	46,6%	42,5%	40,0%	106	108
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 186 700	1 245 790	1 293 340	34,4%	31,0%	28,0%	105	104
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	336 746	425 205	496 226	9,8%	10,6%	10,5%	126	117
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 694	0	0	0,1%	0,0%	0,0%	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 134	5 563	-23 729	0,3%	0,1%	-0,5%	61	(427)
VIII. Zysk (strata) netto	69 643	42 876	82 501	2,0%	1,1%	1,8%	62	192
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	-11 000	0	0,0%	-0,3%	0,0%	-	-
C. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
D. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 838 030	2 309 600	2 776 192	53,4%	57,5%	60,0%	126	120
I. Rezerwy na zobowiązania	162 267	199 905	232 410	4,7%	5,0%	5,0%	123	116
II. Zobowiązania długoterminowe	635 360	792 985	979 630	18,4%	19,7%	21,2%	125	124
III. Zobowiązania krótkoterminowe	321 451	368 814	381 214	9,3%	9,2%	8,3%	115	103
IV. Rozliczenia międzyokresowe	718 952	947 896	1 182 939	20,9%	23,6%	25,7%	132	-
PASYWA RAZEM	3 444 947	4 018 033	4 624 530	100,0%	100,0%	100,0%	117	115

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

Ważnym źródłem finansowania majątku Spółki są zobowiązania zarówno długo- jak i krótkoterminowe. W badanym okresie największy wzrost wartości obserwujemy w rozliczeniach międzyokresowych biernych. Wzrost ten spowodowany jest przede wszystkim otrzymaniem przez jednostkę dominującą w badanym okresie kolejnej transzy dotacji z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przeznaczonej na budowę Zakładu termicznego przetwarzania odpadów.

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

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / aktywa trwałe	0,8	0,8	0,7
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,7	0,7	0,7

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

Aktywa obrotowe stanowią wystarczające zabezpieczenie spłaty obcych źródeł finansowania.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres kończący się			Dynamika	
	2013	2014	2015	2014/ 2013	2015/ 2014
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 327 049	1 362 446	1 427 211	103	105
B. Koszty działalności operacyjnej	1 273 104	1 322 690	1 357 945	104	103
C. Zysk / Strata ze sprzedaży	53 945	39 756	69 266	104	103

D. Pozostałe przychody operacyjne	66 859	79 162	102 297	105	101
E. Pozostałe koszty operacyjne	15 354	26 114	38 887	99	108
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej	105 450	92 804	132 676	74	174
G. Przychody finansowe	13 871	10 097	6 667	118	129
H. Koszty finansowe	26 207	38 043	31 495	170	149
I. Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej	93 114	64 858	107 848	88	143
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-307	-43	0	14	-
K. Odpis wartości firmy	-301	0	0	-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	-	-
K. Zysk / Strata brutto	92 506	64 815	107 848	70	166
L. Podatek dochodowy	24 171	21 573	27 264	89	126
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 308	-367	1 917	(28)	(523)
O. Zysk / Strata mniejszości	0	0	0	-	-
P. Zysk / Strata netto	69 643	42 875	82 501	62	192

Analiza przychodów 2015 roku wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży, tak że ogólnie wartość realizowanych przez Spółkę przychodów ukształtowała się na poziomie wyższym niż w roku poprzednim. Analiza pozioma rachunku zysków i strat wskazuje na większy wzrost przychodów niż kosztów, co spowodowało, że Grupa wypracowała wynik brutto ze sprzedaży na dużo wyższym poziomie niż w roku poprzednim.

Znaczące obciążenia podatkowe wpłynęły na obniżenie wyniku netto, który ostatecznie na koniec badanego okresu ukształtował się na poziomie 82,5 mln zł i jest wyższy o 92% od wyniku roku poprzedniego.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2013	2014	2015
1. Wynik finansowy netto jednostki dominującej		69 643	42 875	82 501
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	2,0%	1,1%	1,8%
3. Rentowność kapitału własnego*	wynik finansowy netto / kapitał własny	4,5%	2,6%	4,7%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	5,3%	3,1%	5,8%
5. Rentowność brutto sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	4,1%	2,9%	4,9%

*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Wyższy wynik z działalności Grupy w 2015 roku i większy wzrost przychodów w stosunku do kosztów wpłynęły na zwiększenie wszystkich wskaźników rentowności w stosunku do wartości z roku poprzedniego. Wskaźniki rentowności kształtują się na dobrym, bezpiecznym poziomie.

2.2. Zdolność do kontynuowania działalności

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

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1. Zasady i metody wyceny w grupie kapitałowej

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

- środki trwałe, wartości niematerialne – w cenach nabycia lub w wysokości technicznego kosztu pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz odpisy wynikające z trwałej utraty wartości,
- środki trwałe w budowie – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia,
- amortyzacja środków trwałych w grupie kapitałowej liczona jest metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających planowany okres użytkowania składnika majątku w wykonywanej działalności gospodarczej,
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych – w wartości odpowiadającej posiadanemu udziałowi w kapitale własnym jednostki,
- materiały według cen nabycia. W uzasadnionych wypadkach wartość zapasów materiałów została skorygowana o odpisy aktualizujące ich wartość, dokonywane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- półprodukty i produkcja w toku – według kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- produkty gotowe według kosztu wytworzenia, nie wyższego od ich ceny sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- towary – według cen nabycia z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, w cenach nie wyższych od ich planowanych cen sprzedaży netto,
- należności i zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem utworzonych odpisów na należności wątpliwe, dokonywanych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Należności i zobowiązania o terminie wymagalności powyżej 12 m-cy wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności i zobowiązań z datą zapadalności poniżej 12 m-cy nie dyskontuje się
- środki pieniężne – według wartości nominalnej,
- kapitały - według wartości nominalnej,
- aktywa i pasywa w walutach obcych – według kursu średniego NBP ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

3.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.

Przyjęte przez Grupę zasady wyceny stosowane są w sposób ciągły.

W 2015 roku w sprawozdaniach spółek wchodzących w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w sposobie wyceny aktywów i pasywów, zasadach rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdań finansowych w porównaniu z rokiem poprzedzającym rok badany.

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

3.3. Kapitał udziałowców niemających kontroli

Kapitał udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2015 nie występuje.

3.4. Zastosowane wyłączenia

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączono:

- należności i zobowiązania spółek objętych konsolidacją – 13 525 tys. zł,
- obroty wewnętrzne - przychody i koszty spółek objętych konsolidacją - 8 373 tys. zł,
- wartość posiadanych udziałów i akcji w jednostkach powiązanych - 1 840 511 tys. zł,

3.5. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy nie występuje.

3.6. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy nie występuje.

3.7. Dokumentacja konsolidacyjna

Podmiot dominujący sporządził i zgromadził dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

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

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i sporządzona prawidłowo.

3.8. Odstępstwa od zasad konsolidacji

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

4. USTALENIA KOŃCOWE

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

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

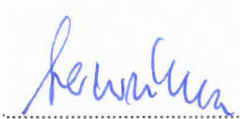
Ponadto, wskazujemy, że spółka zależna od KHK SA Agencja Rozwoju Miasta SA zwróciła w swoim sprawozdaniu uwagę na fakt, iż nie doszło do ostatecznego rozliczenia kontraktu pomiędzy ARM SA a Mostostalem Warszawa SA – liderem konsorcjum, które wybudowało Halę Widowiskowo – Sportową w Krakowie. W końcowej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

W konsekwencji powyższych kwestii opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA zwraca uwagę na fakt, że uwzględnienie powyższego zastrzeżenia w sprawozdaniu Spółki zależnej wpłynęłoby na wysokość jej kapitału własnego i w rezultacie na wycenę inwestycji w sprawozdaniu KHK SA.

Poza wyżej sformułowanym zastrzeżeniem do sprawozdania finansowego MPK S.A., oraz objaśnieniem do sprawozdania ARM SA, skonsolidowane sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej Krakowskiego Holdingu Komunalnego SA oraz sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) i rozporządzeniem ministra finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń

i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327).

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



.....
Ewa Sieklińska
Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 9771
Przeprowadzający badanie w imieniu
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 1806

POLINVEST - AUDIT
Sp. z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP: 774-003-1453

Kraków, dnia 16 maja 2016 roku

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

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

Pozycja	T r e ś ć		
	Stan na 2014-12-31	Stan na 2015-12-31	P o z y c j a
A K T Y W A			
A Aktywa trwałe	3 507 490 173,52	4 186 912 741,74	A
Wartości niematerialne i prawne	49 383 456,10	75 344 520,30	I
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	173 692,36	2 026 768,69	II
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III
3. Inne wartości niematerialne i prawne	49 184 763,74	73 317 751,61	IV
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	25 000,00	0,00	V
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	VI
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	VII
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	VIII
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	IX
Rzeczowe aktywa trwałe	3 415 403 605,06	4 059 450 282,84	X
1. Środki trwałe	2 984 308 374,36	3 382 316 753,96	B
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	57 110 375,11	52 399 171,44	C
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 160 539 271,74	2 311 417 568,07	
c) urządzenia techniczne i maszyny	256 869 851,78	266 100 829,71	
d) środki transportu	476 137 348,12	719 902 034,66	
e) inne środki trwałe	33 651 527,61	32 497 150,08	
2. Środki trwałe w budowie	401 938 416,70	677 133 528,88	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	29 156 814,00	0,00	
Należności długoterminowe	0,00	0,00	I
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	1.
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	2.
Inwestycje długoterminowe	8 213 446,87	9 442 684,02	2.
1. Nieruchomości	0,00	0,00	
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 213 446,87	9 442 684,02	
a) w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodami konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00	
- udziały lub akcje	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	8 211 180,22	9 440 366,36	
- udziały lub akcje	7 033 164,68	8 950 374,68	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- udzielenie pożyczki	1 178 015,54	489 991,68	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
c) w pozostałych jednostkach	2 266,65	2 317,66	
- udziały lub akcje	2 266,65	2 317,66	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 489 665,49	42 675 254,58	III
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 592 802,00	42 088 300,35	1.
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	896 863,49	586 954,23	
Aktywa obrotowe	503 415 083,03	437 617 640,10	II
Zapasy	27 818 029,62	28 267 031,59	III
1. Materiały	22 218 315,32	24 980 755,20	1.
2. Półprodukty i produkty w toku	183 300,33	722 068,80	
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	
4. Towary	1 338 119,76	1 847 584,10	
5. Zaliczki na dostawy	4 078 294,21	716 623,49	
Należności krótkoterminowe	213 144 778,76	222 978 388,22	IV
1. Należności od jednostek powiązanych	104 340,69	202 235,33	1.
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	87 035,19	201 198,33	2.
- do 12 miesięcy	87 035,19	201 198,33	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
b) inne	17 305,50	1 037,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	213 040 438,07	222 776 152,89	
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	154 601 284,36	125 549 593,61	
- do 12 miesięcy	154 601 284,36	125 549 593,61	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	53 930 053,89	93 255 452,34	
c) inne	4 509 099,82	3 971 106,94	
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	
Inwestycje krótkoterminowe	235 695 833,49	166 582 475,41	IV
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	850 482,31	702 162,08	1.
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	2.
- udziały lub akcje	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	850 482,31	702 162,08	
- udziały lub akcje	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
c) w pozostałych jednostkach	30 019 800,16	28 932 066,11	
- udziały lub akcje	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	204 825 551,02	136 948 247,22	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 694 456,44	104 087 831,87	
- inne środki pieniężne	119 131 094,58	32 860 415,35	
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 756 441,16	19 789 744,88	IV
Aktywa razem (A+B)	4 010 905 256,55	4 624 530 381,84	

Kraków, dnia 16.05.2016 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY

Dorota Mach

CZŁONEK ZARZĄDU

Marcin Kandefer

CZŁONEK ZARZĄDU

Wiceprezes Zarządu

Jakub Pator

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Bostrzolek

Podpis kierownika jednostki

Krysia Lejda

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

Pozycja	Treść	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 362 446 398,64	1 427 211 366,27
	- od jednostek powiązanych	515 820,75	854 929,38
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 043 568 238,17	1 097 894 599,87
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-13 219 538,47	-30 549 329,60
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	39 687 465,36	43 900 004,59
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	292 410 233,58	315 966 091,41
B	Koszty działalności operacyjnej	1 322 691 280,37	1 357 945 397,60
I	Amortyzacja	237 625 977,74	229 928 664,37
II	Zużycie materiałów i energii	211 915 449,17	203 749 481,72
III	Usługi obce	165 644 907,96	184 506 722,57
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	87 090 488,71 1 548 281,00	89 499 441,90 1 542 890,50
V	Wynagrodzenia	250 386 559,70	258 582 671,12
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 363 301,93	62 009 233,14
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	16 949 635,70	13 088 406,53
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	292 714 959,46	316 580 776,25
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	39 755 118,27	69 265 968,67
D	Pozostałe przychody operacyjne	79 162 416,81	102 297 073,38
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 672 300,33	2 501 985,41
II	Dotacje	38 250 783,93	35 647 611,43
III	Inne przychody operacyjne	39 239 332,55	64 147 476,54
E	Pozostałe koszty operacyjne	26 113 616,33	38 886 935,64
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 740 442,63	25 798,65
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 202 507,62	13 391 038,58
III	Inne koszty operacyjne	9 170 666,08	25 470 098,41
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	92 803 918,75	132 676 106,41
G	Przychody finansowe	10 097 365,61	6 666 549,21
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	911 864,22 911 775,92	88,30 0,00
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	7 830 208,36 123 733,95	5 897 949,61 252 353,20
III	Zysk ze zbycia inwestycji	3 078,24	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	119 592,11	15 072,29
V	Inne	1 232 622,68	753 439,01
H	Koszty finansowe	38 042 769,70	31 494 814,45
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	33 397 029,15 0,00	26 167 611,50 0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	1 144,41	158,94
IV	Inne	4 644 596,14	5 327 044,01
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H + I)	64 858 514,66	107 847 841,17
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	-43 187,80	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	43 187,80	0,00
L	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
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
M	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (J +/- K - L + M)	64 815 326,86	107 847 841,17
O	Podatek dochodowy	21 573 109,82	27 264 131,99
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Q	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-366 739,09	1 917 210,00
R	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S	Zysk (strata) netto (N - O - P +/- Q +/- R)	42 875 477,95	82 500 919,18

Kraków, dnia 16.05.2016 r.

Dorota Mach
Prezesa Zarządu
CZŁONEK ZARZĄDU

Marcin Kandefer

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Ostrzołek

Podpis kierownika jednostki

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Bator

Prezes Zarządu
Ryszard Langer

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPRZYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Pozycja	Treść	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
A	PRZEPRZYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			C	PRZEPRZYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I	Zysk (strata) netto	42 875 477,95	82 500 919,18	I	Wpływy	645 331 118,17	667 712 140,16
II	Korekty o pozycje:	172 757 200,42	231 667 138,99	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	70 000 000,00	43 400 000,00
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00	2	Kredyty i pożyczki	296 213 096,31	318 621 137,02
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	21 500 000,00
3	Amortyzacja	237 625 977,74	229 928 664,37	4	Inne wpływy finansowe	279 118 021,86	284 191 003,14
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 305 493,10	871 450,65	II	Wydatki	188 667 982,43	130 793 518,99
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	944 821,35	22 618 906,77	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13 809 160,88	-11 310 401,12	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11 000 000,00	3 800 000,00
7	Zmiana stanu rezerw	37 637 311,88	32 504 742,14	3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
8	Zmiana stanu zapasów	-2 338 061,23	-557 909,65	4	Splaty kredytów i pożyczek	152 565 202,79	90 368 264,86
9	Zmiana stanu należności	-48 465 586,30	-2 873 024,00	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	11 500 000,00
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	246 831,66	1 034 504,48	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-44 524 016,60	-43 365 341,96	7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 156 739,95	1 356 395,83
12	Inne korekty	2 133 589,70	2 815 547,31	8	Odsetki	21 946 039,69	23 768 858,30
III	Przeprawy pieniężne netto z działalności operacyjnej	215 632 678,37	314 168 058,17	9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
B	PRZEPRZYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			III	Przeprawy pieniężne netto z działalności finansowej	456 663 135,74	536 918 621,17
I	Wpływy	119 780 333,43	103 059 875,21	D	PRZEPRZYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)	69 016 713,45	-67 855 639,42
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 479 844,11	5 919 788,10	E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym	69 234 562,17	-67 874 743,46
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	217 848,72	45 432,96	
3	Z aktywów finansowych	35 490 570,94	3 457 886,44	F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	135 725 397,91	204 809 736,52
a) w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), w tym	204 742 111,36	136 954 097,10	
b) w pozostałych jednostkach	23 270 049,73	887 756,01	- o ograniczonej możliwości dysponowania	957 283,19	540 619,81		
- zbycie aktywów finansowych	12 220 521,21	2 570 130,43					
- dywidendy i udziały w zyskach	10 133 078,24	0,00					
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	911 864,22	88,30					
- odsetki	0,00	0,00					
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 175 578,75	2 570 042,13					
- inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00					
4	Inne wpływy inwestycyjne	80 809 918,38	93 682 200,67				
II	Wydatki	723 059 434,09	1 022 002 193,97				
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	610 865 970,14	929 385 375,24				
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
3	Na aktywa finansowe	111 630 000,00	92 500 000,00				
a) w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00					
b) w pozostałych jednostkach	1 500 000,00	0,00					
- nabycie aktywów finansowych	110 130 000,00	92 500 000,00					
- udzielenie pożyczek długoterminowe	110 130 000,00	92 500 000,00					
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00				
5	Inne wydatki inwestycyjne	563 463,95	116 818,73				
III	Przeprawy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-603 279 100,66	-918 942 318,76				

Kraków, dnia 16.06.2016 r.

GOSYNY KSIĘGOWY

Dorota Mach
Sporządził

CZŁONEK ZARZĄDU
Wiceprezes Zarządu
Martin Kandefer

CZŁONEK ZARZĄDU
Jakub Bator

Prezes Zarządu
Wyszczero-Langer

Grzegorz Ostrzolek
Podpis kierownika jednostki

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

Pozycja	Treść	Za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	Za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 606 916 751,85	1 708 432 975,19
	- korekty błędów podstawowych	1 299 268,19	-281,00
la	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 608 216 020,04	1 708 432 694,19
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 186 700 000,00	1 245 790 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	59 090 000,00	47 550 000,00
	a) zwiększenie z tytułu:	59 090 000,00	47 550 000,00
	- emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	59 090 000,00	47 550 000,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 245 790 000,00	1 293 340 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowego	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	336 745 442,74	425 204 654,32
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	88 459 243,26	71 021 138,58
	a) zwiększenie z tytułu:	88 459 243,26	71 023 686,41
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 604 291,81	652 547,83
	- podziału zysku (ustawowo)	2 627 605,53	8 532 792,89
	- podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo minimalną wartość)	59 473 858,67	47 598 887,22
	- z aktualizacji wyceny majątku trwałego	10 753 487,25	14 258 859,20
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	2 547,83
	- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	425 204 686,00	496 225 792,90
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	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	4 694 291,81	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-4 694 291,81	0,00
	a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
	- wniesionego, a nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 694 291,81	0,00
	- zarejestrowanego podwyższenia kapitału	4 694 291,81	0,00
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Różnice kursowe z przeliczeń	0,00	302 548 157,65
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 449 412,03	9 728 665,12
	a) korekty z błędów podstawowych:	1 376 916,92	-281,00
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	- wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	1 376 916,92	-281,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 826 328,95	9 728 384,12
	a) zwiększenia z tytułu:	71 119 376,20	64 661 949,70
	- przypis zysku z lat ubiegłych	71 119 376,20	64 661 949,70
	- inne zwiększenia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	74 217 040,03	72 661 949,70
	- dywidendy	0,00	14 000 000,00
	- odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał zapasowy	72 499 477,18	49 426 949,70
	- odpis na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
	- tantiemy dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
	- odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 717 562,85	1 235 000,00
	- inne zmniejszenia	0,00	8 000 000,00
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 728 665,12	1 728 384,12
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 315 597,75	4 165 853,88
	a) korekty błędów podstawowych:	81 446,54	0,00
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	- wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	81 446,54	0,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 397 044,29	4 165 853,88
	a) zwiększenia z tytułu:	1 768 809,59	21 291 202,16
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z roku poprzedniego	1 768 809,59	21 291 202,16
	- odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	0,00	0,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 165 853,88	25 457 056,04
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 562 811,24	-23 728 671,92
9	Wynik netto	31 875 477,95	82 500 919,18
	a) zysk netto	64 166 680,11	107 443 649,07
	b) strata netto	-21 291 202,16	-24 942 729,89
	c) odpisy z zysku	-11 000 000,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 708 432 975,19	1 848 338 040,16
III	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIE STRATY)	1 707 197 689,99	1 846 427 381,26

Kraków, dnia 16.05.2016 r.

 Dorota Mach
Sporządził Wiceprezes Zarządu
 Marcin Kandefer
CZŁONEK ZARZĄDU
 Grzegorz Ostrzołek
CZŁONEK ZARZĄDU
 Jakub Bator
CZŁONEK ZARZĄDU
 Ryszard Langer
Prezes Zarządu
 Podpis kierownika jednostki

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

INFORMACJA DODATKOWA

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	3
A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
B. SKONSOLIDOWANY BILANS	9
C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
D. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	12
E. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I METOD KONSOLIDACJI	13
2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ	19
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	44

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING
KOMUNALNY S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA
2015 ROKU**

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

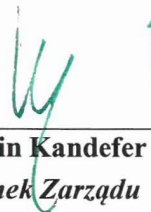
<i>Kod PKD</i>	<i>Przedmiot działalności</i>
70.10.Z	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
70.22.Z	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
64.99.Z	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i 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
29.35.12.Z	Przesyłanie energii elektrycznej
30.35.13.Z	Dystrybucja energii elektrycznej
31.35.14.Z	Handel energią elektryczną

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

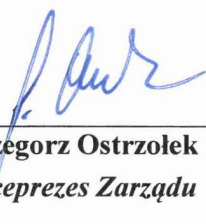
Zarząd spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa, w tym z tytułu nadzoru.



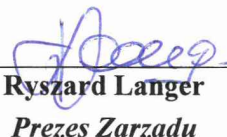
Jakub Bator
Członek Zarządu



Marcin Kandefer
Członek Zarządu



Grzegorz Ostrzołek
Wiceprezes Zarządu



Ryszard Langer
Prezes Zarządu

GLÓWNY KSIĘGOWY



Dorota Mach

Kraków, 16 maja 2016 roku.

Opis grupy kapitałowej
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku

➤ **JEDNOSTKI ZALEŻNE - OBJĘTE KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31 grudnia 2015 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)	367 638,9	1 051 277,3	333 718,9	87 873,7
Kapitał podstawowy (tys. zł)	35 600,0	208 457,0	84 882,4	137 844,7
Ilość akcji/udziałów	3 560 000	2 084 570	848 824	1 378 447
% udział jednostki dominującej w kapitale jednostki zależnej	100,0	100,0	100,0	100,0
% udział jednostki dominującej w całkowitej liczbie głosów	100,0	100,0	100,0	100,0
Udział pośredni jednostki dominującej	0,0	0,0	0,0	0,0
Łączny udział efektywny %	100,0	100,0	100,0	100,0

Zarówno za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. jak i od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 konsolidacją pełną objęto MPEC S.A., MPWiK S.A., MPK S.A., ARM S.A. i KHK S.A.

JEDNOSTKI ZALEŻNE - NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

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

Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2014</u>	<u>2015</u>
PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUG TECHNICZNYCH MPEC SP. Z O.O.			
30-457 Kraków, ul. Miechowity6A	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		2 240	2 240
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 120	1 120
Przychody ogółem (tys. zł)		4 749	4 892
Koszty ogółem (tys. zł)		4 660	4 859
Zysk (strata) netto (tys. zł)		85	33
Suma bilansowa (tys. zł)		3 156	3 425
Wartość udziałów /tys. zł/		892	934
Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO SP. Z O.O.			
31-936 Kraków, os. Handlowe 9	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		840	840
Kapitał podstawowy (tys. zł)		525	525
Przychody ogółem (tys. zł)		4 108	2 984
Koszty ogółem (tys. zł)		4 642	2 865
Zysk (strata) netto (tys. zł)		(639)	86
Suma bilansowa (tys. zł)		8 112	4 710
Wartość udziałów /tys. zł/		588	736
ZUS MPWiK SP. Z O.O. W LIKWIDACJI			
31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 74	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		1 392	1 392
Kapitał podstawowy (tys. zł)		1 848	1 874
Przychody ogółem (tys. zł)		2 175	2 462
Koszty ogółem (tys. zł)		2 141	3 077
Zysk (strata) netto (tys. zł)		26	-614
Suma bilansowa (tys. zł)		2 427	1 442
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		1 613	957

Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2014</u>	<u>2015</u>
JAŁOWCOWA GÓRA SP. Z O.O. 31-410 Dobczyce, ul. Jałowcowa 30	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		5 087	5 087
Kapitał podstawowy (tys. zł)		509	509
Przychody ogółem(tys. zł)		5 797	6 717
Koszty ogółem (tys. zł)		5 765	6 675
Zysk (strata) netto(tys. zł)		25	36
Suma bilansowa (tys. zł)		<u>1 332</u>	<u>1 359</u>
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		<u>819</u>	<u>855</u>
Nazwa jednostki	POWÓD NIE OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ	<u>2014</u>	<u>2015</u>
PRZEDSIĘBIORSTWO POMOCONICZE MPWIK SP. Z O.O. 31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 74	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	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)		10 574	23 408
Koszty ogółem (tys. zł)		8 857	20 993
Zysk (strata) netto(tys. zł)		1 356	1 767
Suma bilansowa (tys. zł)		<u>4 964</u>	<u>10 464</u>
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		<u>2 356</u>	<u>3 537</u>
KRAKTRANSREM SP. Z O.O. (DAWNEJ MPK SERWIS) 30-347 KRAKÓW, ul. Brożka 3	Art.58 Ustawy		
% pośredniego udziału w kapitale	- dane nieistotne do	100%	100%
% posiadanych głosów	realizacji art.4 ust.1.	100%	100%
Ilość udziałów		1 000	1 000
Kapitał podstawowy (tys. zł)		764	1 948
Przychody ogółem(tys. zł)		142	734
Koszty ogółem (tys. zł)		37 832	41 526
Zysk (strata) netto(tys. zł)		173	1 184
Suma bilansowa (tys. zł)		<u>5 096</u>	<u>7 368</u>
Wartość udziałów i akcji /tys. zł/		<u>764</u>	<u>764</u>
Łączna wartość udziałów i akcji		<u>7 032</u>	<u>7 783</u>

A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	<u>Nota</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2015</u>
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2,3,4	1 362 446	1 427 211
2. Koszty działalności operacyjnej	5	<u>1 322 691</u>	<u>1 357 945</u>
I. Zysk (strata) ze sprzedaży		39 755	69 266
3. Pozostałe przychody operacyjne	6	79 162	102 297
4. Pozostałe koszty operacyjne	7	<u>26 114</u>	<u>38 887</u>
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		92 803	132 676
5. Przychody finansowe	8	10 097	6 667
6. Koszty finansowe	9	<u>38 043</u>	<u>31 495</u>
III. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		64 859	107 848
7. Zyski nadzwyczajne	10	0	0
8. Straty nadzwyczajne		43	0
9. Odpis wartości firmy z konsolidacji		0	0
10. Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji		<u>0</u>	<u>0</u>
IV. Zysk (strata) brutto		64 815	107 848
11. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	11	<u>21 573</u>	<u>27 264</u>
12. Zysk (strata) z udziałów podporządkowanych wycenionych metodą praw własności		(367)	1 917
13. Zysk (strata) mniejszości		<u>0</u>	<u>0</u>
V. Zysk (strata) netto		42 875	82 501

B. SKONSOLIDOWANY BILANS

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

	<u>Nota</u>	<u>1.01-31.12 2014</u>	<u>1.01-31.12 2015</u>
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE			
1. Wartości niematerialne i prawne	13,14	49 383	75 345
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	16,17, 18,19	3 415 404	4 059 450
4. Należności długoterminowe	20	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	221	8 213	9 443
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	34 490	42 675
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		3 507 490	4 186 913
II. AKTYWA OBROTOWE			
1. Zapasy	23	27 818	28 267
2. Należności krótkoterminowe	24	213 145	222 978
3. Inwestycje krótkoterminowe	25	235 696	166 582
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	26 756	19 790
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		503 415	437 618
RAZEM AKTYWA		4 010 905	4 624 530
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał podstawowy	27,28	1 245 790	1 293 640
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	29	425 205	496 226
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	30	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	31,21	5 563	-23 729
9. Zysk (strata) netto	33	42 875	82 501
10. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		-11 000	0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		1 708 433	1 848 338
II. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		0	0
III. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	15	0	0
IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			
1. Rezerwy na zobowiązania	34	199 905	232 410
2. Zobowiązania długoterminowe	35,36,37, 38	792 985	979 630
3. Zobowiązania krótkoterminowe	39, 40	361 686	381 214
4. Rozliczenia międzyokresowe	41	947 896	1 182 939
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		2 302 472	2 776 192
RAZEM PASYWA		4 010 905	4 624 530

C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2015</u>
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	42 875	82 501
II. Korekty o pozycje:	<u>172 757</u>	<u>231 667</u>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	237 626	229 929
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 305	871
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	945	22 619
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(13 809)	(11 310)
7. Zmiana stanu rezerw	37 637	32 505
8. Zmiana stanu zapasów	(2 338)	(558)
9. Zmiana stanu należności	(48 466)	(2 873)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	247	1 035
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(44 524)	(43 365)
12. Inne korekty	2 134	2 816
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>215 633</u>	<u>314 168</u>
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	<u>119 780</u>	<u>103 060</u>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 480	5 920
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	35 491	3 458
4. Inne wpływy inwestycyjne	80 810	93 682
II. Wydatki	<u>723 059</u>	<u>1 022 002</u>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	610 866	929 385
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	111 630	92 500
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	563	117
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(603 279)</u>	<u>(918 942)</u>

cd. **RACHUNKU Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2015</u>
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	<u>645 331</u>	<u>667 712</u>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	70 000	43 400
2. Kredyty i pożyczki	296 213	318 621
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	21 500
4. Inne wpływy finansowe	279 118	284 191
II. Wydatki	<u>188 668</u>	<u>130 794</u>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11 000	3 800
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	152 565	90 368
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	11 500
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 157	1 356
8. Odsetki	21 946	23 769
9. Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>456 663</u>	<u>536 919</u>
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)	69 017	(67 856)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	69 235	(67 875)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	218	45
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	135 725	204 810
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	<u>204 742</u>	<u>136 954</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	957	541

D. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

	Nota	<u>1.01-31.12</u> <u>2014</u>	<u>1.01-31.12</u> <u>2015</u>
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU		1 606 917	1 708 433
▪ korekty błędów podstawowych		1 299	0
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		1 608 216	1 708 433
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		1 186 700	1 245 790
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		59 090	47 550
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	27, 28	1 245 790	1 293 340
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na pop. okresu		0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowego		0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0	0
3.1. Zmiana udziałów (akcji) własnych		0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		336 745	425 205
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		88 459	71 021
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	29	425 205	496 226
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		4 694	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		(4 694)	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	30	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		11 449	9 729
8.2. Zwiększenia i korekty zysku z lat ubiegłych		1 377	64 662
8.3. Zmniejszenia i korekty zysku z lat ubiegłych		(3 098)	(72 662)
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	31	9 729	1 728
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		2 315	4 166
8.6. Zwiększenia i straty z lat ubiegłych		1 850	0
8.7. Zmniejszenia i korekty straty z lat ubiegłych		0	(21 291)
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	32	4 166	25 457
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		5 563	(23 729)
9. Wynik netto	33	31 875	82 501
a) zysk netto		64 167	107 444
b) strata netto		(21 291)	(24 943)
c) odpisy z zysku		(11 000)	0
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)		1 708 433	1 848 338
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)		1 707 198	1 846 427

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 znikomą część (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 aportów) na dzień nabycia udziałów. Nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto według ich wartości rynkowej nad wartością nabycia udziałów w jednostce zależnej wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu jako ujemną wartość firmy z konsolidacji.

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

Rzeczowe i finansowe składniki aktywów obrotowych

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

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

Należności i zobowiązania; kredyty i pożyczki

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)

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

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według średniego kursu danej waluty obcej ustalonej na koniec roku obrotowego przez NBP. Dodatkowo 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 2015 roku kapitał podstawowy tworzyło 129 340 akcji o wartości nominalnej 10.000 złotych każda.

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

➤ CZAS TRWANIA SPÓŁKI / GRUPY

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

➤ METODA KONSOLIDACJI

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

➤ **SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI**

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

W dniu 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w tym samym składzie.

Zarząd

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

⇒ w okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.:

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

⇒ w okresie od 1 lipca 2015 roku do 31.12.2015 r.:

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

W dniu 29 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2014 r.

Uchwałą nr 25 i 26/VIII/2015 Rada Nadzorcza KHK S.A. odwołała Zdzisławę Głód oraz Jacka Gryzła ze stanowiska Członka Zarządu KHK S.A., jednocześnie Uchwałą nr 28/VIII/2015 powołała Marcina Kandefera na Członka Zarządu KHK S.A. Uchwały weszły 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**

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

➤ **KURSY WALUT**

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych odpowiednio dla 2014 r. i 2015 r.:

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

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

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

W sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Krakowie Wydział IX Gospodarczy (syg. Akt IX GC 5/14) z powództwa MPK S.A. oraz Gminy Miejskiej Kraków przeciwko pozwanym: ZUE S.A. Energopol Sp. z o.o., Strabag Sp. z o.o., Eiffage Polskie Koleje Sp. z o.o. została zawarta w dniu 6 kwietnia 2016 r. ugoda sądowa, mocą której pozwani Strabag Sp. z o.o. i Energopol Sp. z o.o. zobowiązali się zapłacić 1.915.000 zł w zamian za zrzeczenie się roszczeń wobec wszystkich pozwanych. Ugoda nie jest prawomocna, na postanowienie o umorzeniu postępowania przysługuje zażalenie.

➤ **PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

➤ **INFORMACJA O ZANIECHANEJ DZIAŁALNOŚCI**

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

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

Zarząd KHK S.A. Uchwałą Nr 14/2015 Zarządu KHK S.A. z dnia 13 lutego 2015 roku podwyższył w ramach kapitału docelowego kapitał zakładowy KHK S.A. do kwoty 1.250.590 tys. zł tj. o kwotę 4.800 tys. zł (cena emisyjna 4.803 tys. zł, agio 3 tys. zł) w drodze emisji nowych akcji imiennych serii R6 o numerach od R6-000001 do R6-000480 dotyczących wniesienia przez Gminę Miejską Kraków do KHK S.A. wkładu niepieniężnego (aportu) o wartości 4.803 tys. złotych w postaci środków trwałych wytworzonych w trybie lokalnych inicjatyw inwestycyjnych oraz w ramach zadań inwestycyjnych Gminy Miejskiej Kraków z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału MPWiK S.A.

Uchwałą Nr 2 KHK/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KHK S.A. z dnia 20 marca 2015 roku dokonano kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego KHK S.A. do kwoty 1.293.340 tys. zł tj. o kwotę 42.750 tys. zł (cena emisyjna 43.400 tys. zł, agio 650 tys. zł) w drodze emisji nowych akcji imiennych serii R7 o numerach od R7-000001 do R7-004275 dotyczących wniesienia przez Gminę Miejską Kraków do KHK S.A. wkładu pieniężnego o wartości 43.400,0 tys. złotych przeznaczeniem na dokapitalizowanie ARM S.A. na realizację Hali Widowiskowo-Sportową (Czyżyny) w Krakowie.

2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 043 568	1 097 895
Zmiana stanu produktów	(13 219)	(30 549)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	39 687	43 900
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	292 410	315 966
	1 362 446	1 427 211
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów	291 585	315 492
Przychody ze sprzedaży materiałów	825	474
	292 410	315 966
3. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów		
Przychody ze sprzedaży wody	166 839	178 212
Przychody z odprowadzania ścieków	237 747	244 636
Przychody (marża) ze sprzedaży energii cieplnej	173 133	186 906
Przychody ze sprzedaży usług przewozowych	412 478	429 948
Przychody ze sprzedaży pozostałej	53 371	58 193
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 043 568	1 097 895
Przychody ze sprzedaży towarów	292 410	315 966
• - w tym zakupionej energii cieplnej	291 104	315 434
Razem przychody ze sprzedaży tow., produktów i usług	1 335 978	1 413 861
4. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży materiałów, towarów i produktów		
Sprzedaż towarów i materiałów na kraj	292 410	315 966
Sprzedaż produktów i usług na kraj	1 043 568	1 097 895
	1 335 978	1 413 861
5. Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	237 626	229 929
Zużycie materiałów i energii	211 915	203 749
Usługi obce	165 645	184 507
Podatki i opłaty	87 090	89 499
Wynagrodzenia	250 387	258 583
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 363	62 009
Pozostałe koszty rodzajowe	16 950	13 088
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	292 715	316 581
	1 322 691	1 357 945
6. Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 672	2 502
Dotacje	38 251	35 648
Inne przychody operacyjne (nota 6.1.)	39 239	64 147
	79 162	102 297

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
6.1. Inne przychody operacyjne		
Rozwiązane rezerwy	9 211	24 920
Darowizny	85	335
Otrzymane kary i grzywny, odszkodowania	1 646	23 112
Nieodpłatnie sfinansowane i otrzymane aktywa trwałe	15 282	12 306
Wpływy z postępowania układowego i arbitrażu	73	111
Umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	742	695
Z tytułu opłat podwyższonych i innych (refinansowanie)	10 978	691
Pozostałe	1 222	1 977
	39 239	64 147
7. Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 740	26
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 203	13 391
Inne koszty operacyjne (nota 7.1.)	9 171	25 470
	26 114	38 887
7.1. Inne pozostałe koszty operacyjne		
Utworzone rezerwy i odpisy	3 068	348
Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	29	567
Korekty kosztów	3 019	762
Przekazane darowizny pieniężne	275	524
Nieodpłatnie przekazane aktywa trwałe	0	0
Likwidacja środków trwałych i obrotowych	82	297
Koszty postępowania układowego, sądowego i arbitrażu	908	233
Odpis aktualizujący należności (ARM S.A.)	0	20 822
Pozostałe	1 790	1 917
	9 171	25 470
8. Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	912	0
• od jednostek powiązanych	912	0
Odsetki, w tym:	7 830	5 899
• od jednostek powiązanych	124	252
Zysk ze zbycia inwestycji	3	0
Aktualizacja wartości inwestycji	120	15
Inne przychody finansowe (nota 8.1.)	1 233	753
	10 097	6 667
8.1. Inne przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Wycena instrumentów finansowych	1 079	487
Naliczone odsetki	86	108
Pozostałe	68	158
	1 233	753
9. Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	33 397	26 168
• dla jednostek powiązanych	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	1 144	0
Inne koszty finansowe (nota 9.1.)	4 645	5 327
	38 043	31 495

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
9.1. Inne koszty finansowe		
Ujemne różnice kursowe	3 593	1 049
Wartość sprzedanych wierzytelności	0	6
Naliczone odsetki	134	0
Rezerwy na należności odsetkowe	752	87
Skorygowana cena nabycia	0	3 996
Pozostałe	166	189
	4 645	5 327
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
Zyski nadzwyczajne	0	0
• odszkodowania za szkody losowe	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0
• szkody losowe	43	0
	43	0
Podatek dochodowy od wyniku zdarzeń nadzwyczajnych rozliczany w ramach PGK	0	0
11. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto		
Zysk / (Strata) brutto	102 754	107 848
- korekta o wynik brutto ARM S.A. (nie będące w PGK)	(19 518)	(24 989)
- korekta o odpis z tyt. trwałej utraty wartości akcji MPK S.A.	0	0
Zysk / (Strata) brutto PGK po korektach	122 272	132 837
Podwyższenia przychodów	5 396	21 817
Wyłączenia z przychodów	(94 368)	(100 873)
Podwyższenia kosztów	(20 832)	(29 566)
Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące KUP)	120 113	134 376
Dochody wolne od podatku	(17 228)	115 328
RAZEM ZWIĘKSZENIA (ZMNIĘSZENIA) ZYSKU BRUTTO	(6 919)	(89 574)
Dochód (strata) podatkowy/a	115 353	159 635
- darowizny odliczane od dochodu	(140)	(175)
Podstawa opodatkowania	115 213	159 460
Podatek dochodowy 19% od PGK naliczony do US	21 891	30 297
Podatek dochodowy w Rachunku zysków i strat – w tym:	21 573	27 264
- Odroczony podatek dochodowy spółek PGK	(2 091)	(2 987)
- Podatek odroczony od ARM S.A. (poza PGK)	1 773	(46)

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 159.460 tys. złotych. Obliczony od podstawy opodatkowania podatek dochodowy za 2015 rok wyniósł 30.297 tys. złotych. W skład PGK nie wchodzi ARM S.A. – spółka rozlicza się z podatku dochodowego indywidualnie.

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
12. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale		
Poniesione w roku obrotowym, w tym na:	586 621	594 503
• wartości niematerialne i prawne	6 637	23 606
• grunty własne	3 751	872
• budynki i budowle	377 770	232 928
• urządzenia techniczne i maszyny	113 930	33 444
• środki transportu	58 940	301 510
• pozostałe środki trwale	25 593	2 143
poniesione na ochronę środowiska	362 596	548 410
Planowane na następny rok obrotowy – z tego:	964 472	329 501
na ochronę środowiska	787 032	270 377
13. Wartości niematerialne i prawne		
Wartość firmy	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	174	2 027
Inne wartości niematerialne i prawne (programy, licencje)	49 185	73 318
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	25	0
	49 383	75 345
14. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych		
WARTOŚĆ BRUTTO NA POCZĄTEK ROKU	68 812	77 617
Zwiększenia z tytułu:	9 128	30 118
• przyjęcie z inwestycji	6 407	242
• otrzymane aportem	0	0
• inne	2 721	29 876
Zmniejszenia	323	1 016
• likwidacja	323	1 016
• inne (przekazanie aportu na ŚT w budowie - ARM S.A.)	0	0
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC ROKU	77 617	106 719
UMORZENIE		
Stan na początek roku	24 684	28 432
Umorzenie za rok obrotowy, w tym:	0	3 958
• otrzymane aportem	0	0
Zmniejszenie umorzenia za rok obrotowy (likwidacja)	286	1 016
Stan na koniec roku	<u>28 432</u>	<u>31 374</u>
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC ROKU	49 384	75 345

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

15. Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji (stan na 31 grudnia 2015)

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
16. Rzeczowy majątek trwały		
Środki trwałe, w tym:	<u>2 984 308</u>	<u>3 368 066</u>
• grunty	57 110	52 399
• budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 160 539	2 311 417
• urządzenia techniczne i maszyny	256 870	266 101
• środki transportu	476 137	719 902
• inne środki trwałe	33 652	32 497
Środki trwałe w budowie (nota 17)	401 939	677 134
Zaliczki na środki trwałe w budowie	<u>29 157</u>	<u>0</u>
	<u>3 415 404</u>	<u>4 059 450</u>

17. Środki trwałe w budowie

Koszt wytworzenia środków trwałych brutto, w tym:

○ dostawy robót i usług obcych	384 099	651 671
○ dostawy materiałów, wyrobów gotowych	12 561	6 603
○ likwidacja śr. trwałych i obrotowych w związku z podjętą budową	0	0
○ odsetki i prowizje od kredytów	652	3 655
○ różnice kursowe	6	0
○ inne	4 621	16 002
<u>Koszt wytworzenia środków trwałych brutto</u>	<u>401 939</u>	<u>677 931</u>
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	329	(797)
środki trwałe netto wytworzone na własne potrzeby	<u>402 268</u>	<u>677 134</u>

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

18. Tabela ruchu środków trwałych w 2015 roku

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty i prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Stan na początek roku	84 175	3 746 683	776 816	1 138 485	87 903	5 834 062
Zwiększenia razem, w tym:	1 608	253 156	58 892	301 280	4 595	619 531
zakupy	1 426	43 233	9 212	300 436	2 548	356 855
przyjęcie z inwestycji	0	144 402	37 068	837	2 040	184 347
przeszacowanie (aktualizacja)	0	1 245	147	7	0	1 399
inne (otrzymane aportem)	182	64 276	12 465	0	7	76 930
Zmniejszenia razem, w tym:	5 384	3 968	18 033	12 424	3 320	43 129
sprzedaż	5 190	2 452	893	4 412	19	12 966
likwidacja	0	1 516	17 065	7 973	3 294	29 848
przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	7	7
inne (przekazane aportem)	194	0	75	39	0	308
Stan na koniec roku	80 399	3 995 871	817 675	1 427 341	89 178	6 410 464
UMORZENIE						
Stan na początek roku	27 065	1 570 263	519 316	648 766	54 212	2 819 622
Zwiększenie razem, w tym:	1 534	102 411	50 312	70 287	5 762	230 306
amortyzacja za rok	1 534	98 059	50 165	70 287	5 762	225 807
sprzedaż	0	0	0	0	0	0
inne	0	4 352	147	0	0	4 499
Zmniejszenia razem, w tym:	598	4 099	18 055	11 615	3 292	37 659
amortyzacja za rok	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	498	1 113	892	4 371	19	6 893
inne	100	2 986	17 163	7 244	3 273	30 766
Stan na koniec roku	28 001	1 668 575	551 573	707 438	56 682	3 012 269
Zmniejszenie wartości środków na skutek wyceny rynkowej Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli tj. 31.10.1996 r.	0	15 880	0	0	0	15 880
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na początek roku	57 110	2 160 539	256 870	476 137	33 652	2 984 308
Stan na koniec roku	52 399	2 311 417	266 101	719 902	32 497	3 382 317

19. Środki trwale bilansowe i pozabilansowe (brutto)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
o własne	5 677 884	6 121 327
o użytkowane wieczysto, używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku spółki	156 178	289 137
o użytkowane bez umowy (nieuregulowany tytuł prawny)	0	0

Razem środki trwale bilansowe

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

5 834 062 6 410 464

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE

o używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	260 367	283 966
o środki trwałe w likwidacji	808	819
o grunty użytkowane wieczysto	22 568	22 562
o obce środki trwałe	14	14
Razem środki trwałe pozabilansowe	282 948	307 361

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
20. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0
	0	0

21. Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, z tego:	8 213	9 442
• w jednostkach powiązanych (nota 21.1)	8 211	9 440
• w pozostałych jednostkach (nota 21.2)	2	2
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
	8 213	9 442

21.1 Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Pozostałe udziały i akcje	7 033	8 950
Udzielone pożyczki długoterminowe	1 178	490
	8 211	9 440

21.2. Pozostałe udziały i akcje według stanu na 31 grudnia 2014 i 2015 r.

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

22. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 593	42 088
Inne rozliczenia międzyokresowe	897	587
	34 490	42 675

23. ZAPASY

Materiały	22 219	27 301
Półprodukty i produkty w toku	183	722
Produkty gotowe	0	0
Towary	1 338	2 621
Zaliczki na dostawy	4 078	717
	27 818	31 361
Odpisy aktualizujące zapasy	2 671	(3 094)
Razem zapasy brutto	30 489	28 267

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
24. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		
Należności od jednostek powiązanych	104	202
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	87	201
- do 12 miesięcy	87	201
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	17	1
Należności od pozostałych jednostek	213 040	222 776
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	154 601	125 550
- do 12 miesięcy	154 601	125 550
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	53 930	93 255
• inne	4 509	3 971
• dochodzone na drodze sądowej	0	0
Razem należności netto	213 145	222 978
Odpisy aktualizujące należności	12 697	20 245
Razem należności brutto	225 842	243 223
25. Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	235 695	166 582
• w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	850	702
• w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0
• w pozostałych jednostkach (nota 25.1.)	30 020	28 932
• środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (nota 25.2.)	204 826	136 948
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
	235 696	166 582
25.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach		
Udziały lub akcje	0	0
Inne papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu)	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - w tym: należne odsetki:	30 020	28 932
	30 020	28 932
25.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 695	104 088
Inne środki pieniężne	119 131	32 860
Inne aktywa pieniężne	0	0
w tym:	204 826	136 948
KHK S.A.	32 847	6 434
MPWiK S.A.	58 488	43 704
MPEC S.A.	26 467	25 626
MPK S.A.	73 680	52 517
ARM S.A.	13 343	8 667

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
26. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Z tytułu przedpłaty na materiały i usługi	435	796
Z tytułu ubezpieczeń	182	97
Z tytułu innych kosztów bezpośrednich produkcji dotyczących przyszłych przychodów	24 315	17 156
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 824	1 740
	<u>26 756</u>	<u>19 790</u>

27. Kapitał podstawowy

Według stanu na dzień 31.12.2015 roku, kapitał podstawowy tworzy 129.334 akcje zwykłe imienne o wartości nominalnej 10.000 złotych każda. Wszystkie akcje są własnością jednego akcjonariusza, którym jest Gmina Miejska Kraków. Z pośród wszystkich, akcje **serii A1** stanowią kapitał założycielski KHK SA w Krakowie. Akcje **serii B1-B3** zostały wniesione przez właściciela dnia 25.10.1996 roku jako aport odpowiadający 100% udziałów w Spółkach MPWiK S.A., MPEC S.A. i MPK S.A, a akcje **serii O10** udziałów w ARM S.A. Pozostałe akcje stanowią odzwierciedlenie kolejnych podwyższeń kapitału dokonanych przez właściciela. Specyfikację emisji i strukturę kapitału akcyjnego przedstawia tabela.

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

Wyszczególnienie	Ilość akcji	cena nominalna	cena emisyjna	wartość nominalna	wartość emisyjna
A1-0000001 - A1-0000010	10	10	30	100	300
B1-0000001 - B1-0026373	26 373	10	10	263 730	263 730
B2-0000001 - B1-0045684	45 684	10	10	456 840	456 840
B3-0000001 - B1-0013764	13 764	10	10	137 640	137 640
(B2-0045117 - B2-0045684)*	-566	10	10	-5 660	-5 660
B4-0000001 - B4-0001682	1 682	10	10	16 820	16 820
C-0000001 - C-0001536	1 536	10	10	15 360	15 362
D-0000001 - D-0000103	103	10	100	1 030	10 300
D1-0000001 - D1-0000117	117	10	100	1 170	11 700
D2-0000001 - D1-0000082	82	10	95	820	7 790
D3-0000001 - D3-0000066	66	10	100	660	6 600
D4-0000001 - D4-0000050	50	10	100	500	5 000
E-0000001 - E-0000003	3	10	100	30	300
E-0000004 - E-0000028	25	10	99	250	2 480
F-0000001 - F-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F1-0000001 - F1-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F2-0000001 - F2-0000165	165	10	100	1 650	16 500
F3-0000001 - F3-0000167	167	10	100	1 670	16 700
G-0000001 - G-0001584	1 584	10	10	15 840	15 840
H-0000001 - H-0000200	200	10	100	2 000	20 000
H1-0000001 - H1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
H2-0000001 - H2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
H3-0000001 - H3-0000132	132	10	100	1 320	13 200
I-0000001 - I-0000200	200	10	100	2 000	20 000
I1-0000001 - I1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
I2-0000001 - I2-0000180	180	10	100	1 800	18 000
I3-0000001 - I3-0000135	135	10	100	1 350	13 500
J-0000001 - J-0000648	648	10	10	6 480	6 480
K-0000001 - K-0000300	300	10	100	3 000	30 000
L-0000001 - L-0000199	199	10	10	1 990	1 990
L1-0000001 - L1-0000500	500	10	10	5 000	5 000
K1-0000001 - K1-0000150	150	10	100	1 500	15 000
M-0000001 - M-0000030	30	10	1 000	300	30 000
N-0000001 - N-0000020	20	10	1 000	200	20 000
N1-0000001 - N1-0000010	10	10	1 000	100	10 000
N2-0000001 - N2-0000005	5	10	1 000	50	5 000
N3-0000001 - N3-003465	3 465	10	10	34 650	34 650
N4-0000001 - N4-0000045	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
Razem kapitał akcyjny	<u>129 334</u>	<u>X</u>	<u>X</u>	1 293 340	1 803 907

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
28. Zmiany stanu kapitału podstawowego		
Kapitał podstawowy na początek roku	1 186 700	1 245 790
Zwiększenia - w tym:	<u>59 090</u>	<u>47 550</u>
• Z tytułu emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	54 400	42 750
o wkłady pieniężne	54 400	42 750
o wkłady niepieniężne (aport)	4 690	4 800
Zmniejszenia	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitał podstawowy na koniec roku	1 245 790	1 293 340

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
29. Zmiany stanu kapitału zapasowego		
Kapitał zapasowy na początek roku	336 746	425 205
Zwiększenia - w tym:	88 459	71 024
• z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 604	653
• z tytułu podziału zysku (ustawowo)	2 628	8 533
• z tytułu podziału zysku (ponad wartość wymagalną ustawowo)	59 474	47 599
• aktualizacji wyceny majątku trwałego	11	14 259
• inne (korekta z tyt. objęcia akcji ARM S.A.)	0	0
Zmniejszenia - w tym:	0	3
• pokrycia straty bilansowej	0	3
Kapitał zapasowy na koniec roku	425 205	496 226
30. Zmiany stanu kapitału rezerwowego		
Kapitał rezerwowy na początek roku	0	4 694
Zwiększenia - w tym:	38 917	0
• z tytułu aportu dokumentacji z przeznaczeniem dla ARM S.A.	0	0
• z tytułu aportu przyłączy wod-kan. z przeznaczeniem dla MPWiK S.A.	4 694	0
Zmniejszenia - w tym:		
• rejestracji podwyższenia kapitału podstawowego	38 917	4 694
Kapitał rezerwowy na koniec roku	4 694	0
31. Zysk z lat ubiegłych		
Zysk z lat ubiegłych na początek roku	11 449	9 729
• korekty z błędów podstawowych, w tym:	4 005	0
o z tytułu podatku odroczonego	0	0
o inne korekty – wycena MPW	1 377	0
Zysk z lat ubiegłych na początek roku, po korektach	12 826	9 729
Zwiększenia - w tym:	71 119	64 662
• podział zysku z ubiegłego roku	71 119	64 662
• inne zwiększenia	0	0
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	74 217	72 662
• odpis na kapitał zapasowy	72 499	49 427
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFSS)	1 718	1 235
• inne zmniejszenia	0	14 000
Stan na koniec roku	9 729	1 728

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku

/w tysiącach złotych/

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
32. Strata z lat ubiegłych		
Strata z lat ubiegłych na początek roku	2 315	4 166
• korekty z błędów podstawowych, w tym:	81	0
o rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
o z tytułu podatku odroczonego	0	0
o inne korekty – wycena MPW	81	0
Strata z lat ubiegłych na początek roku, po korektach	2 397	4 166
Zwiększenia - w tym:	1 769	21 291
• przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 769	21 291
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	0	0
• pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0
Stan na koniec roku	4 166	25 457
33. Zysk (strata) bieżącego roku obrotowego		
Zysk roku obrotowego	86 166	107 444
Strata roku obrotowego	(21 291)	(24 943)
Odpisy z zysku roku bieżącego	(11 000)	0
Razem zysk (strata) bieżącego roku	5 563	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	5 563	0
Razem zysk (strata) do podziału lub pokrycia (nota 33.1)	59 438	82 501
33.1. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)		
Wynik podzielony - w tym na:	86 647	107 444
• odpis na kapitał zapasowy	56 130	105 533
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	1 717	1 911
• wypłata dywidendy	28 800	0
• korekta błędów podstawowych z kapitału zapasowego	0	0
Saldo zysku nie podzielonego	(27 209)	0
34. Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 682	32 786
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	120 533	152 567
- długoterminowe, z tego:	99 239	128 847
• rezerwa na świadczenia pracownicze	99 239	128 848
- krótkoterminowe	21 294	23 719
• rezerwa na świadczenia pracownicze	21 294	17 237
• rezerwa na urlopy i pozostałe	0	6 482
Pozostałe rezerwy w tym:	50 690	47 057
- długoterminowe	13 776	17 769
- krótkoterminowe	36 915	29 288
	199 905	232 410

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
34.1 Zmiany stanu rezerw na zobowiązania		
Stan rezerw na początek roku	162 267	199 905
Zwiększenia - w tym:	139 124	66 509
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 758	4 155
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	109 201	56 110
• pozostałych rezerw	27 165	6 244
Zmniejszenia - w tym:	101 486	34 004
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	48
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	95 443	24 099
• pozostałych rezerw	6 004	9 857
Stan na koniec roku	199 905	232 410
35. Zobowiązania długoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec pozostałych jednostek	792 985	979 630
• kredyty i pożyczki	792 390	978 856
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	36
• inne	595	738
	792 985	979 630
36. Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności		
Od 1 roku do 3 lat	121 664	182 089
Powyżej 3 lat do 5 lat	96 825	74 596
Powyżej 5 lat	574 496	722 975
	792 985	979 630

37. Wykaz zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2015)

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 2006 roku kredytu długoterminowego z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w wysokości 110.000.000,00 PLN. Stan

zadłużenia na 31.12.2015 roku wynosi 23.181.818,24 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 31.12.2015 roku dla tych kredytów wynosi odpowiednio: kredyt EBI – 84.027.777,76 PLN i kredyt EBOR – 42.857.142,84 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 póź. zm.).

W 2015 roku Spółka podpisała z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. dwie umowy kredytowe. Są to:

- Umowa długoterminowego kredytu w wysokości 28.000.000,00 PLN z przeznaczeniem 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”. Na dzień 31.12.2015 r. kredyt ten nie był wykorzystany.

Zabezpieczenie tego kredytu stanowi weksel in blanco, zastaw rejestrowy na taborze o wartości 35.000.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia taboru.

- Umowa krótkoterminowego kredytu w wysokości 37.000.000,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie zadań realizowanych w ramach projektu pn. „Poprawa funkcjonowania krakowskiego transportu miejskiego poprzez zakup niskopodłogowego taboru tramwajowego oraz rozbudowę systemu krakowskiej karty miejskiej”. Spłata kredytu zabezpieczona jest wekslem in blanco wraz deklaracją wekslową.

Ponadto, Spółka w 2015 r. podpisała umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym 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.).

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

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

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

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 226-2014 z dnia 23.12.2014 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:

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

WFOŚiGW w Krakowie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 227-2014 z dnia 23.12.2014 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. Zarząd Spółki ocenia, że zostaną spełnione warunki niezbędne do umorzenia pożyczki. Kwotę umorzenia w wysokości 626.742,14zł zaprezentowano w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

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

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

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonej pożyczki oraz ewentualnych należności z tytułu zadłużenia

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

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

Umowa kredytowa z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski SA w Warszawie

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

Spłata kredytu następuje w 60 ratach miesięcznych począwszy od 31.10.2010 r. do 30.09.2015 r.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu, które stanowiły:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 19.500.000,00 PLN, zabezpieczająca kredyt w zakresie należności,

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

i w związku ze spłatą kredytu zostały zwrócone i zwolnione. Wykreślenie hipoteki z KW nastąpiło w dniu 11.01.2016 r, natomiast oświadczenia o poddaniu się egzekucji obowiązują do 30.09.2016 r.

Umowa kredytowa z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w Warszawie

Dnia 16 czerwca 2009 roku MPWiK S.A. i Bank PEKAO SA zawarli umowę kredytową, na podstawie której Bank zobowiązał się do udzielenia kredytu w kwocie 8.000.000,00 PLN z przeznaczeniem na zapłatę przez Spółkę roszczeń wykonawcy związanych z realizacją kontraktu PN. „Modernizacja i Rozbudowa Oczyszczalni Ścieków Płaszów II w Krakowie”. Spłata kredytu nastąpiła w 60 ratach miesięcznych począwszy od 31.05.2010 roku do 30.04.2015 r.

W dniu 28.05.2015 r. nastąpiło zwolnienie prawnego zabezpieczenia spłaty kredytu:

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

Na zobowiązania długoterminowe zabezpieczone na majątku Spółki przypadają następujące kwoty:

- | | |
|----------------------|-------------------|
| • z kredytu EBI | 231 360 tys. PLN, |
| • z kredytu EBI | 13 125 tys. EUR, |
| • z pożyczki WFOŚiGW | 1 653 tys. PLN. |
| RAZEM: | 233 013 tys. PLN |
| | 13 125 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 KHK, zastaw finansowy i rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem na wszystkich akcjach i nowych akcjach w kapitale zakładowym Spółki w wysokości 478.150.000,00zł,
- 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 POIS – gospodarka odpadami i ochrona powierzchni ziemi tj. z 18 - to miesięcznym okresem karencji w spłatach kapitału od dnia oddania ZTPO do eksploatacji, spłata pożyczki oraz odsetek w ratach kwartalnych do końca 2030 r. (ok. 15 lat) przy stałej 3,5% stopie odsetkowej.

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

Gmina Miejską Kraków udzieliła 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 podatkowych, wynikających z innych warunków określonych w umowie pożyczki. Poręczenie obowiązuje od 2015 r. do końca 2030 r.

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

38. Wykaz zobowiązań warunkowych / pozabilansowych (stan na 31 grudnia 2015 roku)

MPEC S.A.

1. Umowy poręczenia kredytów ESCO Sp. z o.o. dla:
 - a) linii wielozadaniowej w Deutsche Bank. Poręczenie na kwotę 6 500 000,00 zł. Zadłużenie na 31.12.2015 r. wynosi 0 zł,
 - b) linia kredytowa w PEKAO S.A. na kwotę 4.000.000,00 zł. Poręczenie do kwoty 6.000.000,00 zł. Zadłużenie na 31.12.2015 r. wynosi 0,00 zł,
 - c) kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A. na kwotę 300.000,00 zł. Poręczenie do kwoty 450.000,00 zł. Zadłużenie na 31.12.2015 r. wynosi 0,00 zł,
2. Umowa poręczenia kredytu PUT Sp. z o.o. w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Umowa kredytu w rachunku bieżącym została zawarta na kwotę 1.000 000 zł., poręczenie MPEC

S.A. wg. prawa cywilnego udzielono do kwoty 1.100 000 zł. Zadłużenie na 31.12.2015 r. wynosi 127.319,98 zł.

Zobowiązania wymienione w punktach 1–2 są regulowane 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 przeznaczanego 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: 31-019 Kraków, ul. Floriańska 31, Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi: 478.150.000,00 zł (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).
3. W 2014 r. zawarto umowę o udzielenie gwarancji w ramach linii nr 4614-0768 z dnia 22.08.2014 r. z limitem w wysokości 800.000.000,00 zł. obowiązująca do 31.12.2016 r. przyznany na zabezpieczenie całkowitej zapłaty wynagrodzenia Wykonawcy Robót, (POSCO Construction@ Engineering Co. Ltd), wynikającego z Kontraktu Nr 1 lub skutecznego rozwiązania Kontraktu Nr 1. W związku z zapłatą wynagrodzenia Wykonawcy kwota udzielonej linii gwarancyjnej na dzień 31.12.2015 r. uległa zmniejszeniu do wartości: 273.028.961,32 zł.
4. Hipoteka umowna na nieruchomości na ul. Giedroycia, dz. 64/10, 64/17 i 64/32 na zabezpieczenie pożyczki z NFOŚiGW na kwotę 337.500.000,00 PLN.

MPWiK S.A.

Spółka na dzień bilansowy posiada 8 weksli in blanco wystawionych na zabezpieczenie spłaty kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 40.092 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 2015 roku Spółka prowadziła przedsięwzięcia, które docelowo zapewnią usunięcie przyczyn wymierzenia jej kar pieniężnych za przekroczenie warunku dotyczącego ilości odprowadzonych ścieków określonego w pozwoleniu wodnoprawnym. Na dzień 31.12.2015 r łączna kwota kar wymierzonych Spółce decyzją Małopolskiego Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska wynosiła 700 166,70zł. Na wniosek Spółki, w oparciu o przepisy ustawy Prawo Ochrony Środowiska, kary zostały odroczone w związku z realizacją następujących przedsięwzięć:

- 1/ likwidacja Oczyszczalni Ścieków „Skotniki” zlokalizowanej w rejonie ulic Winnicka/ Unruga w Krakowie oraz ograniczenie dopływu wód przypadkowych do sieci kanalizacji sanitarnej – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia 31.12.2016 r.,
- 2/ ograniczenie dopływu wód deszczowych i infiltracyjnych do kanalizacji w rejonie osiedla Kostrze w Krakowie – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia 2018 r.,

3/ rozbudowa Oczyszczalni Ścieków „Sidzina”, zlokalizowanej w rejonie ulicy Podgórk Tynieckie w Krakowie oraz ograniczenie dopływu wód przypadkowych do sieci kanalizacji sanitarnej – planowane zakończenie realizacji przedsięwzięcia 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.

MPK S.A.

Z tytułu poręczeń (w tym weksłowe):

- 326.314 tys. PLN w 2014 r.
- 619.772 tys. PLN w 2015 r.

Zastawy rejestrowe pod udzielone kredyty dokonane są na nowych autobusach i tramwajach. Wartość zastawionych środków trwałych wynosi na koniec 2015 r. netto 619.771.680,26 PLN i nastąpiło zwiększenie zastawów o kwotę 293.458.100,71 PLN w stosunku do zastawów w 2014 r.

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
39. Zobowiązania krótkoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych	7 042	3 141
• z tytułu dostaw i usług	6 482	3 141
• inne	560	0
Wobec pozostałych jednostek	350 347	374 464
• kredyty i pożyczki	78 052	126 025
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	10 000
• inne zobowiązania finansowe	1 343	41
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12m	118 947	120 695
• zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12m	1 372	1 757
• z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	55 658	55 637
• z tytułu wynagrodzeń	15 677	16 361
• inne	79 385	43 947
Fundusze specjalne	4 297	3 609
	361 686	381 214

40. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2015 r.)

MPEC S.A.

Na podstawie umowy kredytowej nr 54/2001 zawartej w dniu 27.09.2001 r. oraz aneksu nr 15 z dnia 21.08.2012 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) oświadczenia Zarządu MPEC o poddaniu się egzekucji bankowej do kwoty 37.500.000,00 zł
- c) pełnomocnictwo do rachunku MPEC w banku PEKAO S.A.

Zadłużenie na 31.12.2015 r. wynosi 0 zł.

Zobowiązanie regulowane jest terminowo.

MPWiK S.A.

Zobowiązania krótkoterminowe zabezpieczone na majątku MPWiK S.A. to część kredytu zaciągniętego w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju i innych bankach, których spłata przypada w ciągu 12-stu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz kredyt w rachunku bieżącym.

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

Dnia 26 czerwca 2015 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 31.10.2016 r.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy prowadzonym w Banku, zgodnie z dokumentem Pełnomocnictwa z dnia 26.06.2015 r.,
- notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji zgodnie z Prawem bankowym do kwoty 22.500.000,00 PLN.

Na z obowiązań krótkoterminowe MPWiK S.A zabezpieczone na majątku. na 31 grudnia 2015 roku przypadają:

○ z pożyczki WFOŚiGW	2 827 tys. zł	
○ z kredytu EBI	12 390 tys. zł	938 tys. EUR
○ z kredytu PEKAO S.A. (overdraft)	0 tys. zł	
RAZEM	15 217 tys. zł	938 tys. EUR

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
41. Rozliczenia międzyokresowe:		
Ujemna wartość firmy	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	947 896	1 182 938
<u>Długoterminowe, z tego:</u>	<u>891 420</u>	<u>1 108 878</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	23 340	17 068
• grunty użytkowane na podstawie innych umów	3 977	4 157
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	864 103	1 087 209
• inne	0	444
<u>Krótkoterminowe, z tego:</u>	<u>56 476</u>	<u>74 060</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 420	1 313
• przychody przyszłych okresów	15 746	16 550
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	38 283	54 668
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	144	168
• inne	884	1 361

SKONSOLIDOWANY PODATEK DOCHODOWY (PGK)
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 i 2015 r. (w złotych)

Pozycja	Treść	Stan na 2014-12-31	Stan na 2015-12-31
I	Razem przychody bilansowe *	1 473 777 115,39	1 635 851 206,
II	Podwyższenia przychodów	5 395 798,18	21 817 171,90
	1 <i>uzyskane odsetki od wycenionych w poprzednim roku podatkowym krótkoterminowych lokat, papierów wartościowych, pożyczek itp. Instrumentów</i>	65 593,39	0,00
	2 <i>przychody należne z nieodpłatnych świadczeń</i>	5 963 163,63	4 190 649,84
	3 <i>przychody z tyt., nieodpłatnie otrz.śr.trwałych (w tym aport)</i>	949 388,86	9 136 423,93
	4 <i>przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych</i>	-1 582 347,70	8 490 098,13
III	Wyłączenia z przychodów	94 368 225,32	100 873 369,99
	1 <i>rozwiązanie rezerw które przy tworzeniu nie były kosztem uzyskania przychodów</i>	8 363 727,13	15 631 570,60
	2 <i>z tytułu naliczonych a nie otrzymanych odsetek</i>	2 576 717,14	293 211,70
	3 <i>przychody należne w wysokości amortyzacji maj. używanego i dotowanego</i>	55 063 998,54	72 641 422,96
	4 <i>przychody danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (art..12 ust.3d)</i>	1 072 633,43	843 369,46
	5 <i>umorzenie śr. trwałych otrzymanych nieodpłatnie</i>	1 357 461,84	1 495 545,68
	6 <i>pozostałe (różnice kursowe, rozl. m/okresowe, VAT)</i>	25 933 687,24	9 968 249,59
IV	Przychody podatkowe (I+II-III)	1 384 804 688,25	1 556 795 008,69
V	Razem koszty bilansowe *	1 351 505 387,68	1 386 642 090,22
VI	Podwyższenia kosztów	20 831 547,57	29 566 090,03
	1 <i>wydatki uznawane za koszty po ich zapłacie, w tym składki ZUS</i>	6 199 955,54	6 455 742,42
	2 <i>ujemne różnice kursowe</i>	0,00	0,00
	3 <i>koszty danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych</i>	15 569 367,17	2 147 154,71
	4 <i>inne (w tym wartość majątku wniesiona aportem)</i>	-937 775,14	20 963 192,90
VII	Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów)	120 112 946,96	134 376 216,32
	1 <i>utworzone rezerwy z wyceny bilansowej</i>	36 664 074,37	65 103 257,14
	2 <i>koszty sprzedaży danego roku dotyczące lat poprzednich lub przyszłych (w tym do art..12 ust.3d)</i>	114 887,47	26 082,51
	3 <i>Darowizny</i>	447 602,57	4 700 996,46
	4 <i>zapłacone odsetki, kary, odszkodowania, itp.</i>	45 510,10	6 398 349,12
	5 <i>amortyzacja nie uznawana za podatkową</i>	50 873 763,25	33 085 744,56
	6 <i>PFRON</i>	3 933 998,00	4 125 245,00
	7 <i>wynagrodzenia i pochodne wg. term. płatności ZUS</i>	6 374 148,82	6 747 746,97
	8 <i>różnice kursowe z wyceny kredytu</i>	2 087 590,81	2 862,02
	9 <i>Pozostałe</i>	19 571 371,57	14 185 932,54
VIII	Koszty podatkowe (V+VI-VII)	1 252 223 988,29	1 281 831 963,93
IX	Dochód / strata podatkowa (III-VIII)	132 580 699,96	274 963 044,76
X	Dochody wolne od podatku	17 227 632,99	115 327 556,34
	1 <i>art..17 ust. 1</i>	17 227 632,99	115 327 556,34
XI	Dochód na podstawie At.7 ust..3 (IX-X)	115 353 066,97	159 635 488,42
XII	Odliczenia strat z lat ubiegłych od dochodu	0,00	0,00
XIII	Odliczenia od dochodu (darowizny)	139 900,00	175 000,00
XIV	Dochód po uwzględnieniu odliczeń (XI-XII)	115 213 166,97	159 460 488,42
XV	Podatek 19% - ustalany od sumy dochodów i strat PGK	21 890 502,00	30 297 493,00
	<i>w tym: korekta konsolidacyjna naliczenia podatku w PGK</i>	0,00	64 537
XVI	Odroczony podatek dochodowy z uwzględnieniem ARM S.A.	-317 392,18	-3 033 361,01
	Razem podatek dochodowy ujęty w RZIS (XV+XVI)	21 573 109,82	27 264 131,99

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

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

➤ INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

W 2014 i 2015 roku nie prowadzono wyodrębnionych wspólnych przedsięwzięć poza doraźnymi współdziałaniami w zakresie realizacji inwestycji na terenie miasta Krakowa.

➤ ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w roku obrotowym 2014 i 2015 (stan w osobach na 31 grudnia) kształtowało się w następujący sposób:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Zarząd -	15	16
Administracja i kierownicy -	1.262	865
Na stanowiskach robotniczych -	2.897	2.852
	<u>4.179</u>	<u>3.733</u>

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

W roku obrotowym 2014 i 2015 członkom Zarządu i organów nadzoru wypłacono następujące wynagrodzenia (w tysiącach złotych):

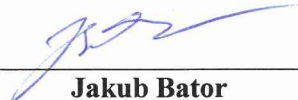
Zarząd -	3.430	3.493
Rada Nadzorcza -	1.075	1.416
	<u>4.505</u>	<u>4.909</u>

➤ POŻYCZKI DLA CZŁONKÓW ZARZĄDÓW I ORGANÓW NADZORU TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 31 grudnia 2014 i 2015 roku w żadnej ze spółek nie odnotowano udzielonych pożyczek dla członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

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

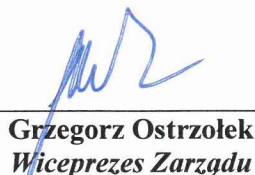
Obowiązkowe badania rocznych sprawozdań finansowych	77	77
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	10	0
	<u>87</u>	<u>77</u>



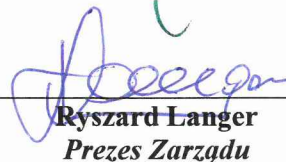
Jakub Bator
Członek Zarządu



Marcin Kandefer
Członek Zarządu



Grzegorz Ostrzołek
Wiceprezes Zarządu



Ryszard Langer
Prezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY


Dorota Mach

Kraków, 16 maja 2016 roku