



**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
Krakowski Holding Komunalny S.A.
w Krakowie**

za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025

maj 2026 r.

Spis treści

A.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S. A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2025 DO 31 GRUDNIA 2025	3
B.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
C.	SKONSOLIDOWANY BILANS	7
D.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	8
E.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
F.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1.	OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ I METOD KONSOLIDACJ	11
2.	NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ	27
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	49

A. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S. A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2025 DO 31 GRUDNIA 2025

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

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

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

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

Zaprezentowane w Sprawozdaniu Finansowym dane liczbowe są wykazane w tysiącach złotych. Istnieje zatem możliwość, iż w przypadku zsumowania poszczególnych liczb lub odjęcia ich od siebie otrzymamy wynik odmienny (+/- 1 tys. zł) aniżeli zaprezentowany w tabeli. Nie jest to zatem błąd rachunkowy ale wynik odejmowania od siebie lub dodawania do siebie liczb zaokrąglonych.

Opis grupy kapitałowej
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku

➤ **JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOPNIA- OBJĘTE KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31 grudnia 2025 r. spółka dominująca KHK S.A. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki zależnej	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. Kraków, Aleja Pokoju 81	Wodociągi Miasta Krakowa S.A. Kraków, ul. Senatorska 1	Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. Kraków, ul. Świętego Wawrzyńca 13	ARENA Kraków S.A. Kraków, ul. S. 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	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Kapitał własny (tys. zł)	704 279,3	1 436 913,2	555 832,6	290 146,4
Kapitał podstawowy (tys. zł)	44 830,0	234 567,0	84 882,4	201 097,0
Ilość akcji/udziałów	4 483 000	2 345 670	848 824	2 010 970
% 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 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. jak i od 1.01.2025 r. do 31.12.2025r. konsolidacją pełną objęto MPEC S.A., WMK S.A., MPK S.A., Arena Kraków S.A. i KHK S.A. oraz spółki zależne II stopnia.

JEDNOSTKI ZALEŻNE II STOPNIA - OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Spółki KrakTransRem Sp. z o.o., PP MPWiK Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o. (dawniej PUT Sp. z o.o.) zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w 2020r. dlatego bilans otwarcia (stan na 01.01.2020r.) został przekształcony tak jakby wymienione spółki były konsolidowane od początku istnienia zależności. KHK S.A. posiada pośredni charakter własności udziałów spółek zależnych od MPEC S.A., WMK S.A. i MPK S.A.,

Nazwa jednostki zależnej	KrakTransRem Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o (dawniej Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Sp. z o.o.)
Siedziba jednostki	Kraków, ul. Jana Brożka 3 (Spółka zależna od MPK S.A.)	Kraków, os. Złotego Wieku 74 (Spółka zależna od WMK S.A.)	Kraków, ul. Aleja Pokoju 81 (Spółka zależna od MPEC S.A.)
Przedmiot działalności	Udostępnianie pracowników, usługi przewozu osób, usługi napraw i konserwacji sprzętu transportowego	Wykonywanie usług ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych, monitorowanie i oczyszczanie sieci kanalizacyjnych	Usługi budowlano-instalacyjne związane z infrastrukturą ciepłowniczą, ochrona osób i mienia
Kapitał własny (tys. zł)	16 774,2	26 978,8	20 426,7
Kapitał podstawowy (tys. zł)	50,0	3 173,5	3 050,0
Ilość akcji/udziałów	1 000,0	6 347	6 100,0
% udział jednostki dominującej niższego szczebla w kapitale jednostki zależnej	100,0	100,0	100,0
% udział jednostki dominującej niższego szczebla w całkowitej liczbie głosów	100,0	100,0	100,0
Udział pośredni jednostki dominującej wyższego szczebla %	100,0	100,0	100,0
Łączny udział efektywny %	100,0	100,0	100,0

B. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych/

	Nota	1.01-31.12 2024	1.01-31.12 2025
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2,3,4	3 246 051	3 534 220
2. Koszty działalności operacyjnej	5	3 056 189	3 439 969
I. Zysk (strata) ze sprzedaży		189 862	94 251
3. Pozostałe przychody operacyjne	6	180 780	199 288
4. Pozostałe koszty operacyjne	7	43 189	62 497
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		327 453	231 042
5. Przychody finansowe	8	31 325	51 584
6. Koszty finansowe	9	85 429	79 731
III. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		273 349	202 895
8. Odpis wartości firmy z konsolidacji		0	0
9. Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji		0	0
IV. Zysk (strata) brutto		273 349	202 895
10. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	10	69 736	47 422
11. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności		0	0
12. Zysk (strata) mniejszości		0	0
V. Zysk (strata) netto		203 613	155 473

C. SKONSOLIDOWANY BILANS

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych/

	Nota	1.01-31.12 2024	1.01-31.12 2025
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	11		
1. Wartości niematerialne i prawne	12,13	96 066	92 983
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	14	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15,16,17,18	5 527 222	5 580 642
4. Należności długoterminowe	19	1 340	1 341
5. Inwestycje długoterminowe	20,21	4	12
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	72 060	94 371
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		5 696 692	5 769 349
II. AKTYWA OBROTOWE			
1. Zapasy	23	75 890	90 272
2. Należności krótkoterminowe	24	375 914	451 505
3. Inwestycje krótkoterminowe	25,26	544 723	699 151
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	42 085	50 323
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		1 038 612	1 291 251
RAZEM AKTYWA		6 735 304	7 060 600
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał podstawowy	28,29	1 391 090	1 394 960
2. Kapitał zapasowy, w tym	30	1 522 037	1 740 866
- nadwyżka wartości sprzedaży/ emisyjnej nad wartością nominalną udziałów(akcji)		805 554	840 384
3. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym		0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym	31	0	1 279
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		0	0
5. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	32,33	7 059	4 863
7. Zysk (strata) netto	34	203 613	155 473
8. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		0	0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		3 123 799	3 297 441
II. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		0	0
III. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK	14	0	0
IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			
1. Rezerwy na zobowiązania	35	422 119	508 798
2. Zobowiązania długoterminowe	36,37,38,43	1 041 691	865 867
3. Zobowiązania krótkoterminowe	40,41,43	748 424	972 396
4. Rozliczenia międzyokresowe	42	1 399 271	1 416 098
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 611 505	3 763 159
RAZEM PASYWA		6 735 304	7 060 600

D. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych/

	1.01-31.12 2024	1.01-31.12 2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	203 613	155 473
II. Korekty o pozycje:	469 182	353 888
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	407 033	411 075
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-418	637
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 952	45 337
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-30 823	-20 315
7. Zmiana stanu rezerw	44 356	86 453
8. Zmiana stanu zapasów	-9 978	-16 270
9. Zmiana stanu należności	87 580	14 331
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	25 177	-34 816
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-139 251	-141 172
12. Inne korekty	14 554	8 628
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	672 795	509 361
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	50 809	73 057
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 037	986
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	12 349	14 716
4. Inne wpływy inwestycyjne	20 423	57 355
II. Wydatki	355 276	416 350
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	331 209	328 761
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	23 400	87 100
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	667	489
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-304 467	-343 293

	1.01-31.12 2024	1.01-31.12 2025
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	241 829	476 417
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 998	38 700
2. Kredyty i pożyczki	2 738	292 014
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	208 093	145 703
II. Wydatki	332 615	517 978
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	12 000	25 000
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	95	150
4. Spłaty kredytów i pożyczek	211 047	364 594
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	25 722	54 007
8. Odsetki	83 737	74 226
9. Inne wydatki finansowe	14	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-90 786	-41 561
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)	277 542	124 507
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	277 596	124 507
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-48	-23
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	243 712	521 308
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F)	521 254	645 815
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 419	7 953

E. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych/

	Nota	1.01-31.12 2024	1.01-31.12 2025
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU		2 890 152	3 123 799
□ korekty błędów podstawowych		0	-95
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		2 890 152	3 123 704
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		1 390 650	1 391 090
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		440	3 870
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	28,29	1 391 090	1 394 960
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na pop. okresu		0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		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		1 386 024	1 522 037
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		136 013	218 829
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	30	1 522 037	1 740 866
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		0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		0	1 279
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	31	0	1 279
7. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
8.0. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		134 256	227 504
□ korekty błędów podstawowych		0	-95
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach		134 256	227 409
8.2. Zwiększenia i korekty zysku z lat ubiegłych		8 774	4 646
8.3. Zmniejszenia i korekty zysku z lat ubiegłych		133 944	227 192
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	32	9 086	4 863
9.0. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		20 779	16 832
□ korekty błędów podstawowych		2 027	0
9.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po korektach		22 806	16 832
9.2. Zwiększenia i straty z lat ubiegłych		0	0
9.3. Zmniejszenia i korekty straty z lat ubiegłych		20 779	16 832
9.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	33	2 027	0
10. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		7 059	4 863
11. Wynik netto	34	203 613	155 473
a) zysk netto		218 418	172 444
b) strata netto		-14 805	-16 971
c) odpisy z zysku		0	0
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)		3 123 799	3 297 441
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)		3 120 297	3 293 874

F. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA SKONSOLIDOWANEGO 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- wartość firmy (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 pomniejszając do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową zgodnie z art. 32 ustawy o rachunkowości. Składniki aktywów o wartości początkowej wyższej niż 3,5 tys. złotych a niższej lub równej 10 tys. złotych zaliczane są do środków trwałych amortyzowanych jednorazowo w 100% w momencie przekazania do użytkowania lub w miesiącu następnym. Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się średnio w danej grupie rodzajowej jak następuje:

- grunty (prawo wieczystego użytkowania)	od 2,0	do 5,0%,
- budynki	od 1,5	do 10,0%,
- budowle	od 2,5	do 19,0%,
- maszyny i urządzenia	od 4,0	do 30,0%,
- środki transportu	od 6,0	do 20,0%,
- inne	od 8,5	do 100,0%.

Ostatnie przeszacowanie środków trwałych dokonane zostało w roku 1995, według stanu środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 r. 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 spółek, 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 powiększając 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 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 ustaloną 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) ujmowana jest jako należności spółki dominującej.

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

Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)

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

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

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji przez Jednostkę dominującą. Na dzień 31 grudnia 2025 roku kapitał podstawowy tworzyło 139.496 akcji o wartości nominalnej 10.000 złotych każda.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest przede wszystkim z odpisów z czystego zysku rocznego Spółek. Ponadto kapitał zapasowy zasilany jest nadwyżką powstałą w wyniku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

➤ CZAS TRWANIA SPÓŁKI / GRUPY

Czas trwania Spółki i Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Spółki MPEC S.A., MPK S.A., WMK S.A. oraz KHK S.A. zawarły umowę Podatkowej Grupy Kapitałowej, która funkcjonowała od 01.01.1997 do 31.12.2017 roku. Od 01.01.2018 roku została zawarta umowa o utworzeniu kolejnej Podatkowej Grupy Kapitałowej powiększonej o ARENA Kraków S.A.

➤ METODA KONSOLIDACJI

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

➤ SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 01.01.2025 do 31.12.2025 r. pracowała Rada Nadzorcza XI kadencji, powołana w dniu 04.04.2024 r. w następującym składzie:

Przewodniczący	<i>Paweł Węgrzyn w okresie 01.01.-31.12.2025</i>
Wiceprzewodniczący	<i>Tomasz Falkowicz w okresie 01.01.-31.12.2025</i>
Sekretarz	<i>Karol Zawisłak w okresie 01.01.-31.12.2025</i>
Członek	<i>Jan Pamuła w okresie 01.01.-31.12.2025</i>
Członek	<i>Wojciech Wróblewski w okresie 01.01.-14.03.2025</i>

Członek	Wojciech Zegzda w okresie 01.01-31.12.2025
Członek	Marcin Derejski w okresie 14.03.-31.12.2025

W dniu 24 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2024 roku.

W okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. pracował Zarząd VIII kadencji, który został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 6/X/2021, 7/X/2021, 8/X/2021, 9/X/2021, 10/X/2021 w dniu 12 maja 2021 roku. Kadencja rozpoczęła się w dniu następującym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2020 rok.

Na podstawie Ustawy z dnia 9 lutego 2022 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw, zmieniły się zasady obliczania długości kadencji Zarządu, która będzie trwała cztery pełne lata obrotowe. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie dokonało związanych z tym zmian w Statucie Spółki, tym samym VIII kadencja upłynęła z dniem 31 grudnia 2025 roku.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Zarząd VIII Kadencji pracował w następującym składzie:

Prezes Zarządu	Bogusław Kośmider w okresie 01.01.-31.12.2025
Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Ostrzołek w okresie 01.01.-31.12.2025
Członek Zarządu	Jakub Bator w okresie 01.01.-15.04.2025
Członek Zarządu	Marcin Kandefer w okresie 01.01.-15.04.2025
Członek Zarządu	Witold Śmiałek w okresie 01.01.-15.04.2025
Członek Zarządu	Jacek Jankowski w okresie 16.06.-31.12.2025
Członek Zarządu	Rafał Kudas w okresie 16.06.-31.12.2025

W dniu 15 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie podjęła uchwały o odwołaniu z Zarządu Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie i pełnienia funkcji Członka Zarządu Panów: Jakuba Batora (Uchwała nr 9/XI/2025), Marcina Kandefera (Uchwała nr 10/XI/2025) i Witolda Śmiałka (Uchwała nr 11/XI/2025).

W wyniku przeprowadzenia publicznego konkursu, w dniu 3 czerwca 2025 roku Rada Nadzorcza Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie podjęła uchwały o powołaniu z dniem 16 czerwca 2025r., w skład Zarządu Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie VIII kadencji i powierzeniu funkcji: Członka Zarządu ds. Operacyjnych panu Jackowi Jankowskiemu (uchwała nr 28/XI/2025) i Członka Zarządu ds. Produkcji panu Rafałowi Kudasowi (Uchwała nr 29/XI/2025). Rada Nadzorcza postanowiła zakończyć postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Członka Zarządu ds. Rozwoju bez wyłonienia kandydata.

W dniu 24 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2024 roku. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki nie ustanawiał ani nie odwoływał prokury.

➤ **ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W związku z wejściem w życie art. 63c ust. 2a – 2b ustawy o rachunkowości skonsolidowane sprawozdanie finansowe po dniu 01.10.2018r. sporządza się w postaci elektronicznej, opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym w strukturze logicznej oraz formacie udostępnionym w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe podpisuje podając datę podpisu osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych i kierownik jednostki. Po dniu 01.10.2018r. złożenie sprawozdania do Krajowego Rejestru Sądowego następuje w formie elektronicznej w terminie 15 dni od daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

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

Nie wprowadzono istotnych zmian zasad polityki rachunkowości i zasad wyceny.

➤ **KURSY WALUT**

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych odpowiednio dla 2024 r. i 2025 r.:

- z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r. – kurs Euro równy 4,2730 zł

- z tabeli NBP nr 251/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2025 r. – kurs Euro równy 4,2267 zł

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

Nie wystąpiły.

➤ **PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu dane liczbowe wraz z objaśnieniami zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedni ze sprawozdaniem za rok bieżący.

Zgodnie ze zmianą ustawy o rachunkowości wprowadzoną dnia 6 grudnia 2024r., zbycie materiałów zostało wyłączone z przychodów oraz z kosztów związanych bezpośrednio z działalnością operacyjną, jednocześnie zostało włączone do pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Przepis ten po raz pierwszy obowiązuje dla sprawozdań sporządzanych za rok 2024.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

Nie odnotowano transakcji zawartych ze stronami powiązanyymi, na warunkach innych niż rynkowe.

➤ **INFORMACJA O ZANIECHANIEJ DZIAŁALNOŚCI**

W roku sprawozdawczym Spółki nie zaniechały dotychczas prowadzonej działalności.

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

MPK S.A.

Działania związane z pozyskaniem dofinansowania z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększenia Odporności oraz z Programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat i Środowisko

Przedsięwzięcie pn. „Zakup niskopodłogowego taboru tramwajowego w celu usprawnienia i poprawy jakości komunikacji zbiorowej w Krakowie – część IV i V” zgłoszony do wsparcia finansowego w ramach ogłoszonego przez CUPT konkursu KPOD.10.02-IW.02-001/24 (środki pochodzące z Krajowego Planu Odbudowy).

Z dniem 30.07.2025r. został zawarty Aneks nr KPOD.10.02-IW.02-0006/24-01 do umowy o objęcie przedsięwzięcia wsparciem, na mocy którego wzrosła wartość przyznanego dofinansowania do pełnej wnioskowanej kwoty wynoszącej 351 356 850,00 zł. Wszystkie wagony w ilości 50 sztuk zostały objęte wsparciem finansowym z KPO.

W dniu 08.08.2025r. MPK S.A. otrzymało pierwszą część wsparcia w wysokości 127 931 256,00 zł. Z dniem 27.10.2025r. CUPT zatwierdził wniosek o płatność końcową na kwotę środków UE w wysokości 223 425 594,00 zł. Zgodnie z przekazanym stanowiskiem CUPT, płatność końcowa zostanie wypłacona „nie wcześniej niż w styczniu 2026r.” w tym po uruchomieniu środków z rezerwy celowej budżetu państwa na wypłatę przedmiotowego wsparcia. MPK S.A. wciąż oczekuje na płatność. Pozyskane środki będą mogły zostać przekazane na pokrycie wkładu własnego w projektach obejmujących zakup nowego taboru tramwajowego.

„Rozwój floty autobusów zeroemisyjnych dla potrzeb realizacji usług transportu publicznego w Krakowie”.

W dniu 05.06.2025r. zawarty został Aneks nr 1/540 do umowy o objęcie przedsięwzięcia wsparciem, na mocy którego zmienił się zakres rzeczowy projektu, do którego wprowadzono dodatkowe 5 autobusów elektrycznych przegubowych oraz 15 ładowarek plug – in do zastosowania w autobusach przegubowych.

Przeprowadzono postępowanie o udzielenie zamówienia na zakup kolejnych 5 autobusów elektrycznych przegubowych. W wyniku przeprowadzonej oceny ofert wybrano ofertę najkorzystniejszą, którą złożyła firma Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.

W czerwcu i lipcu 2025r. zostały zawarte umowy na dostawy wszystkich autobusów przewidzianych w projekcie wraz z ładowarkami plug – in. (IRIZAR – dostawy 22 autobusów elektrycznych standardowych z ładowarkami plug – in, Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. – dwie umowy na dostawy 10 oraz 5 autobusów elektrycznych przegubowych z ładowarkami, PAK-PCE – umowa na dostawę 10 autobusów wodorowych).

Przeprowadzono także wymagane do tej pory działania informacyjno – promocyjne, zgodnie z umową o objęcie przedsięwzięcia wsparciem.

Obecnie całkowita wartość projektu wynosi 163 503 587,36 zł, wydatki kwalifikowane wynoszą 132 923 046,00 zł przy wsparciu z KPO w wysokości 130 235 000,00 zł.

Działania związane z zakupem kolejnych niskopodłogowych wagonów tramwajowych w liczbie do 90 sztuk i pozyskaniem współfinansowania dla tej inwestycji

W dniu 4 kwietnia 2025r. w wyniku przeprowadzonych trzech postępowań przetargowych zawarte zostały trzy umowy ramowe z firmą Pojazdy Szynowe PESA Bydgoszcz S.A.:

1. Umowa ramowa na zakup nie więcej niż 30 sztuk nowych, niskopodłogowych, przegubowych jednokierunkowych wagonów tramwajowych o długości 32-34m,
2. Umowa ramowa na zakup nie więcej niż 30 sztuk nowych, niskopodłogowych, przegubowych dwukierunkowych wagonów tramwajowych o długości 32-34m,
3. Umowa ramowa na zakup nie więcej niż 30 sztuk nowych, niskopodłogowych, przegubowych jednokierunkowych wagonów tramwajowych o długości 42-45m.

Projekt pn. „Rozwój floty tramwajowej do obsługi systemu Komunikacji Miejskiej Krakowa poprzez zakup kolejnych nowoczesnych niskopodłogowych wagonów” zgłoszony do realizacji w ramach programu Fundusze Europejskie na Klimat, Infrastrukturę i Środowisko 2021-2027 (FEnIKS)

W maju 2025r. została zakończona ocena wniosku o dofinansowanie projektu, a z dniem 22 lipca została podpisana umowa o dofinansowanie FENX.03.01-IP.02-0028/24-00, na kwotę 73 871 487,67 zł. Zakres rzeczowy projektu obejmuje zakup 30 wagonów dwukierunkowych 32-34m, koszt całkowity wynosi 687 066 930,00 zł, a wydatki kwalifikowane 558 540 000,00 zł.

W dniu 18 sierpnia 2025r. na podstawie umowy ramowej zawartej pomiędzy MPK S.A a firma PESA Bydgoszcz S.A. została zawarta pierwsza umowa realizacyjna na dostawę 30 sztuk nowych, niskopodłogowych, przegubowych dwukierunkowych wagonów tramwajowych o długości 32-34m.

Projekty, które uzyskały wsparcie w formie pożyczki ze środków KPO w ramach komponentu B3.4.1 „Inwestycje na rzecz kompleksowej zielonej transformacji miast”

W dniu 27.10.2025r. po przejściu procesu oceny wniosków o pożyczkę w ramach naboru prowadzonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego, MPK S.A. i BGK zawarły następujące umowy:

1. Umowa Pożyczki Wspierającej Zieloną Transformację Miast Nr Zt25-01924 dla Projektu „Zakup nowej floty tramwajowej dla Krakowa jako element zielonej transformacji obejmującej rozwój transportu publicznego przyjaznego dla środowiska”, na kwotę 500 mln zł. Pożyczka zostanie wykorzystana na sfinansowanie zakupu 21 wagonów tramwajowych (w tym 20 jednokierunkowych o długości 42-44 m i jednego jednokierunkowego o długości 32-34 m). Wartość netto projektu wynosi 502 333 650,00 zł, a wkład własny to 2 333 650,00 zł.

W dniu 01.12.2025r. na podstawie umowy ramowej, MPK S.A. i PESA Bydgoszcz S.A. zawarły umowę realizacyjną na zakup 20 nowych niskopodłogowych, przegubowych jednokierunkowych wagonów tramwajowych o długości 42-45 m.

W dniu 03.02.2026r. na podstawie umowy ramowej MPK S.A. i PESA Bydgoszcz S.A. zawarły umowę realizacyjną na zakup jednego nowego niskopodłogowego, przegubowego jednokierunkowego wagonu tramwajowego o długości 32-34 m.

2. Umowa Pożyczki Wspierającej Zieloną Transformację Miast Nr ZT25-0483901924 dla projektu „Zakup nowej floty tramwajowej dla Krakowa jako element zielonej transformacji obejmującej rozwój transportu publicznego przyjaznego dla środowiska – część 2” na kwotę 250 mln zł. Pożyczka zostanie wykorzystana na sfinansowanie zakupu 14 wagonów tramwajowych jednokierunkowych o długości 32-34 m. Wartość netto projektu wynosi 254 501 100,00 zł, a wkład własny 4 501 100,00 zł.

W dniu 03.02.2026r. na podstawie umowy ramowej MPK S.A. i PESA Bydgoszcz S.A. zawarły umowę realizacyjną na zakup 14 nowych niskopodłogowych, przegubowych jednokierunkowych wagonów tramwajowych o długości 32-34 m.

KrakTransRem Spółka z o.o.

Spółka jest jednostką zależną Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego S.A. w Krakowie z siedzibą przy ul. Św. Wawrzyńca 13, które jest posiadaczem 100% udziałów Spółki. Spółka ze względu na istotne dane finansowe została w 2021 roku objęta konsolidacją i włączona do sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej. Spółka nie wchodzi w skład Grupy Podatkowej. Sprawozdanie finansowe dostępne jest w siedzibie Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego S.A.

Podstawowym źródłem finansowania Spółki są dochody własne oraz dopłaty wnoszone przez organ założycielski – MPK S.A. w Krakowie.

Podstawowa działalność Spółki związana jest z udostępnianiem pracowników. Ponadto prowadzona jest działalność w zakresie napraw i konserwacji sprzętu transportowego, utrzymania w czystości taboru tramwajowego, autobusowego, hal naprawczych i biur oraz montażu pojazdów.

Spółka nie posiada żadnych oddziałów i zakładów, które stanowiłyby jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

W 2025 roku KrakTransRem Spółka z o.o. realizowała usługi remontowo – montażowe pojazdów komunikacyjnych oraz naprawy ich części i podzespołów. W roku 2026 będą również realizowane tego samego rodzaju usługi. W trakcie 2025 roku Spółka pozyskała 20 agentów, zwiększając stan osobowy prowadzących pojazdy do 870 osób. W 2025 roku zawarła nowe umowy z MPK S.A. na:

- sprzątnięcie taboru autobusowego w Stacji Obsługi Autobusów Bieńczyce (od 01.10.2025r.),
- sprzątnięcie taboru autobusowego w Stacji Obsługi Autobusów Płaszów (od 01.12.2025r.),

Zakończono negocjacje na zawarcie umowy dotyczącej:

- sprzątnięcie taboru tramwajowego w Stacji Obsługi Tramwajów Podgórze (od 01.02.2026r.),

Kontynuowane są umowy na sprzątnięcie:

- taboru tramwajowego w Stacji Obsługi Tramwajów Nowa Huta,
- taboru autobusowego w Stacji Obsługi Autobusów Wola Duchacka

Wszystkie umowy na utrzymanie taboru obowiązują do końca I kwartału 2030r.

W roku 2025 KrakTransRem Spółka z o.o. realizowała na rzecz MPK S.A. w Krakowie jednoroczne umowy na sprzątnięcie:

- hali napraw i obiektów Stacji Obsługi i Remontów TR,
- hal i obiektów w SO Bieńczyce,
- hal i obiektów w SO Wola Duchacka oraz komórek MPK S.A.: PNiPR,
- biurowca i magazynów przy ul. Brożka w Krakowie,
- hal i obiektów SOT Nowa Huta.

Wykonywano także usługi przewozów okazjonalnych w celu utrzymania licencji na przewóz osób.

W roku obrotowym Spółka kontynuowała umowy najmu autobusów miejskich z podmiotem powiązaniem MPK S.A. w Krakowie, na których uzyskiwała godziwą marżę brutto. W 2026 roku w/w umowy będą kontynuowane.

WMK S.A.

Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat i Środowisko (FEnIKS)

Działanie FENX.01.03 Gospodarka wodno-ściekowa: Gospodarka wodno – ściekowa w Krakowie – Etap VII.

W dniu 10.01.2025r. NFOŚiGW przedstawił listę projektów zakwalifikowanych do II stopnia oceny. Omawiany projekt uplasował się na pierwszym miejscu z najwyższą liczbą punktów. Pismem z dnia 04.02.2025r. Beneficjent został poinformowany o spełnieniu wszystkich kryteriów oceny i rekomendacji projektu do dofinansowania. Finałnie pismem z dnia 07.02.2025r. Spółka otrzymała potwierdzenie o wybraniu projektu do dofinansowania. Całkowita wartość projektu brutto wynosi 204 345 786,33 zł. Dofinansowanie z Funduszu Spójności wynosi 116 714 053,39 zł. Wkład własny Spółki to 87 631 732,94 zł. Koszty kwalifikowane wynoszą 166 734 361,95 zł.

W dniu 03.04.2025r. została podpisana Umowa o dofinansowanie i rozpoczęto proces realizacji projektu. Składa się on z 15 zadań inwestycyjnych, z których 12 jest zrealizowanych, a nakłady poniesione na ich realizację podlegają refundacji. Ponadto w 2025 roku zakończono realizację kolejnego zadania pn.: Budowa sieci kanalizacji sanitarnej – podwójnych rurociągów tłocznych z odcinkiem rozprężnym grawitacyjnym w rejonie ul. Cementowej, Wielkich Pieców, Organik wraz z pompownią i instalacją elektryczną.

W toku realizacji zadania Rozbudowa i modernizacja Oczyszczalni Ścieków Płaszów w 2025 roku poniesiono nakłady w wysokości 242 tysięcy zł na funkcjonowanie jednostki realizującej projekt.

W październiku 2025 roku ogłoszono przetarg na roboty budowlane.

W toku realizacji zadania Rozbudowa i modernizacja Oczyszczalni Ścieków Kujawy w 2025 roku poniesiono nakłady w wysokości 269 tysięcy zł na funkcjonowanie jednostki realizującej projekt.

Trwa przygotowanie materiałów przetargowych.

Działanie FENX.02.05 Woda do spożycia: Modernizacja infrastruktury uzdatniania i dystrybucji wody: zapewnienie bezpieczeństwa dostarczenia wody na terenie miasta Krakowa

Dnia 31.01.2024r. dla w/w projektu Spółka złożyła wnioszek o dofinansowanie. W dniu 26.06.2025r. zostały ogłoszone wyniki konkursu. Projekt spełnił kryteria naboru jednak uzyskał negatywną ocenę ze względu na wyczerpanie środków i jest projektem rezerwowym.

Łączna wartość projektu to 135 491 439,40 zł z czego wydatki kwalifikowane wynoszą 110 553 190,79 zł, a dofinansowanie 76 281 701,64 zł.

W/w wniosek składa się z następujących zadań:

- Dezynfekcja wody promieniami UV ZUW Bielany,
- Dezynfekcja wody ZUW Dłubnia,
- Modernizacja filtrów pośpiesznych Raba II w ZUW Raba,
- Modernizacja systemu wstępnego ozonowania wody w ZUW Raba,
- Modernizacja filtrów pośpiesznych w ZUW Rudawa,
- Kompleksowe wykonanie modernizacji magistrali wodociągowej DN 1000,
- Remont magistrali wodociągowej DN 650, 800 w ul. Księcia Józefa,
- Wymiana rur azbestowo – cementowych na terenie miasta Krakowa,
- Dostawa systemu kontroli akustycznej sieci wodociągowej i zdalnej lokalizacji wycieków – loggery akustyczne,
- Edukacja ekologiczna w zakresie zarządzania zasobami wodnymi.

Działanie FENX.01.03 Gospodarka wodno – ściekowa (wspieranie dostępu do wody oraz zrównoważonej gospodarki wodnej): Gospodarka wodno – ściekowa w Krakowie – Etap VIII

Finansowanie:

- Wydatki ogółem 60 763 002,29 zł
- Wydatki kwalifikowane 48 199 552,20 zł
- Dofinansowanie 33 257 691,02 zł
- Wniosek złożony w dniu 11.04.2025r.
- Wniosek spełnił wymagania obligatoryjne I stopnia i uzyskał 199 punktów. Ocena II stopnia również jest pozytywna. WMK S.A. oczkuje na decyzję o skierowaniu wniosku do dofinansowania.

II Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki

- FENG.01 Wsparcie dla przedsiębiorców
- FENG.01.01 Ścieżka SMART
- Typ projektu/moduł: B+R
Projekt: Bezodpadowe Przedsiębiorstwo Wod-Kan
Wniosek o dofinansowanie został złożony w dniu 15.11.2023r.

Finansowanie:

- Wydatki ogółem 2 872 260,88 zł netto
- Wydatki kwalifikowane 2 506 320,57 zł netto
- Dofinansowanie 1 332 435,95 zł netto
- Data rozpoczęcia projektu zgodnie z zapisami umowy 01.08.2024r.
- Data zakończenia projektu 30.09.2027r.

Dnia 13.05.2025r. została podpisana Umowa. W związku ze znacznym przesunięciem terminu jej podpisania Beneficjent wystąpił z wnioskiem o zmianę terminu realizacji przedsięwzięcia. W dniu 29.12.2025r. podpisano Aneks nr 1 do umowy zmieniający datę zakończenia projektu.

W 2025r. na realizację zadania poniesiono nakłady w wysokości 565,3 tys. zł.

Konkurs Grantowy – Cyberbezpieczne Wodociągi

W dniu 01.10.2025r. Wodociągi Miasta Krakowa S.A. złożyły wniosek w konkursie grantowym „Cyberbezpieczne Wodociągi” na realizację projektu „Wdrożenie systemu typu IAM w przedsiębiorstwie Wodociągi Miasta Krakowa S.A.”. Planowana wartość projektu to 299 250,00 zł. Trwa ocena wniosku.

Projekty o charakterze badawczym realizowane z dofinansowaniem: Bezodpadowe Przedsiębiorstwo Wod-Kan.

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnych produktów i technologii wykorzystujących surowce pochodzące z odpadów, powstałych w procesach technologicznych prowadzonych w zakładach uzdatniania wody, oczyszczania ścieków i termicznej utylizacji odpadów. W ramach projektu planowane jest prowadzenie badań przemysłowych w zakresie analiz wybranych strumieni odpadów technologicznych o wysokim potencjale wtórnego wykorzystania oraz opracowanie na ich bazie składu innowacyjnych mieszanek do zastosowania w celach przemysłowych, tj. budowlanych, rolniczych, energetycznych i technologicznych.

Projekt obejmuje również realizację prac rozwojowych mających na celu wytworzenie wyselekcjonowanych mieszanek w większej skali, a także weryfikację ich jakości i skuteczności w porównaniu do komercyjnie dostępnych produktów z uwzględnieniem zaplanowanych ścieżek ich zastosowania. Działania te mają doprowadzić do opracowania rozwiązań polegających na przeorganizowaniu modelu funkcjonowania przedsiębiorstwa w zakresie zarządzania odpadami w gospodarkę cyrkularną. Planuje się, że efektem projektu będzie stworzenie ekoinnowacyjnych mieszanek z wyselekcjonowanych strumieni odpadów, które będą spełniały kryteria i wymagania jakościowe dla produktów stosowanych w sektorach: budowlanym, nawozowym, paliwowym i komunalnym (branża wod-kan).

- Realizacja projektu w latach 2024-2027
- Całkowity koszt projektu: 2 506 321 zł
- Dofinansowanie: 1 332 436 zł

W analizowanym okresie zawarto umowę z NCBiR. Prowadzono badania przemysłowe obejmujące analizy laboratoryjne parametrów poszczególnych strumieni odpadów oraz ich mieszanek. Przygotowano materiały do zamówień. Koszty realizacji projektu w 2025 roku wyniosły 565 tys. zł, w tym dofinansowanie 352 tys.zł.

Program Ochrony Ludności Cywilnej

W dniu 18.12.2025r. Spółka zawarła dwie umowy z Gminą Miejską Kraków nr W/I/4013/OC/91/2025 i W/II/625/OC/16/2025 w przedmiocie udzielenia dotacji celowych na realizację zadań ochrony ludności i obrony cywilnej w związku z art. 153 ust. 1 ustawy z dnia 27.08.2009r. o finansach publicznych (DZ.U. z 2024r.poz.1530 z późn.zm.). Pierwsza z umów dotyczy przyznania dofinansowania na tzw. wydatki bieżące, druga zaś na zakupy inwestycyjne. Przedmiotowa dotacja została przyznana zgodnie z Programem Ochrony Ludności i Obrony Cywilnej, zatwierdzonym uchwałą nr 72 Rady Ministrów z dnia 27.05.2025r. w sprawie zatwierdzenia Programu Ochrony Ludności i Obrony Cywilnej na lata 2025-2026 (M.P. z 2025r. poz.541), w ramach obszarów 1 i 4.

Dotacja nr I – z przeznaczeniem na zadania bieżące, obejmuje środki finansowe w formie dotacji celowej na 2025 rok w wysokości: 1 076 437,69 zł na finansowanie zadania zleconego Beneficjenta dotacji pn. Remont miejsca tymczasowego ukrycia ludności ZUW Rudawa, ZUW Bielany i ZUW Raba w ramach działu 752, rozdziału 75295, § 2110 klasyfikacji budżetowej (budżet zadaniowy: 2.3.3.1.). W dniu 30.12.2025 r. Spółka zapłaciła faktury objęte wnioskiem dla dotacji w łącznej kwocie brutto 688.651,04 zł i równocześnie dokonała zwrotu na rachunek GMK niewykorzystanych środków w wysokości 387 786,65 zł wraz z odsetkami naliczonymi od środków dotacji zgromadzonych na rachunku bankowym Spółki. W dniu 15.01.2026r. Spółka dokonała zwrotu środków w kwocie 10.540zł. na rachunek GMK.

Dotacja nr II - „na zadania inwestycyjne” - obejmuje środki finansowe w kwocie 4.101.624,00zł na realizację zadań ochrony ludności i obrony cywilnej, na podstawie art. 153 ust. 1 ustawy z dnia 05.12.2024 r. o ochronie

ludności i obronie cywilnej w związku z art. 250 ustawy z dnia 27.08.2009 r. o finansach publicznych (Dz.U.z2024r . poz. 1530 z późn. zm.) na finansowanie zakupów inwestycyjnych, zgodnie z zakresem wnioskowanym przez Spółkę przy ubieganiu się o wypłatę dotacji Skarbu Państwa. Spółka zapłaciła faktury objęte wnioskiem dla dotacji w łącznej kwocie netto 4.053.024,00zł, a podatek VAT pokryła z własnych środków w dniu 30.12.2025r.

Dotacją sfinansowano zakup agregatów prądotwórczych i pompowych, cystern, ścianek przeciwpowodziowych, ciężarówki Volvo. W dniu 31.12.2025r. Spółka dokonała zwrotu niewykorzystanych środków w wysokości 48 600,00 zł na rachunek GMK wraz z odsetkami naliczonymi od środków zgromadzonych na rachunku bankowym Spółki.

Projekty zakończone

W 2025 roku prowadzono sprawozdawczość w zakresie projektów, których realizację ukończono w roku 2023, w tym:

- Inteligentny system zarządzania siecią wodociągową i kanalizacyjną w WMK S.A.
- Innowacyjne technologie odzysku fosforu dla polskich oczyszczalni ścieków – InTOPhos.
- Innowacyjna i niskoenergetyczna metoda usuwania związków azotu ze ścieków komunalnych, w ramach programu POIR 4.1.4.
- Innowacyjna technologia uzdatniania zasolonych wód powierzchniowych w gospodarce o obiegu zamkniętym – InTUDe.

Umowy leasingowe i umowa najmu:

Umowa leasingu zawarta z MLeasing Sp. z o.o.:

W dniu 28 lipca 2022 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu ciężarowego. Umowa leasingu została zawarta na okres 47 miesięcy i kończy się w lipcu 2026 r. W dniu 28 września 2023 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą drugą umowę leasingu, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu osobowego. Samochód został odebrany od leasingodawcy w 2024 roku. Umowa leasingu została zawarta na okres 48 miesięcy i kończy się w kwietniu 2028 r. W dniu 23 sierpnia 2024 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą kolejnych pięć umów leasingu, przedmiotem których jest dzierżawa samochodów osobowych. Umowy leasingu zostały zawarte na okres 48 miesięcy i kończą się w sierpniu 2028 r. Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartych umów leasingu spłacona w roku 2025 wyniosła 262 197,59 zł. Dla celów bilansowych powyższe umowy zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Umowa leasingu zawarta z Alior Leasing Sp. z o.o.:

W dniu 19 lipca 2022 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu osobowego. Umowa leasingu została zawarta na okres 48 miesięcy i kończy się w terminie zapłaty ostatniej raty leasingu tj. w lipcu 2026 r.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartej umowy leasingu spłacona w roku 2025 wyniosła 28 534,08 zł. Dla celów bilansowych powyższa umowa została zakwalifikowana jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Umowa leasingu zawarta z Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.:

W dniu 10 sierpnia 2022 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą dwie umowy generalne leasingu.

Do pierwszej umowy generalnej w 2022 roku zostały podpisane trzy umowy leasingowe, przedmiotem których jest dzierżawa samochodów osobowych.

Pierwsza umowa leasingu została zawarta na okres 48 miesięcy i kończy się w sierpniu 2026 r., druga umowa leasingu została zawarta na okres 36 miesięcy i kończy się w sierpniu 2025 r., umowa leasingowa do pozostałych dwóch samochodów zakończyła się w sierpniu 2025r.

Do drugiej umowy generalnej w 2023 roku zostało podpisanych pięć umów leasingowych, przedmiotem których jest dzierżawa samochodów osobowych. W 2023 r. został odebrany od leasingodawcy jeden samochód. Umowa leasingu dotycząca tego samochodu została zawarta na 48 miesięcy i kończy się we wrześniu 2027 r. W 2024 r. zostały odebrane pozostałe cztery samochody. W lutym 2025 roku jeden samochód uległ całkowitemu zniszczeniu i umowa dotycząca tego pojazdu została rozwiązana w marcu 2025r. Umowy leasingu dotyczące pozostałych samochodów zostały zawarte na 48 miesięcy i kończą się w styczniu 2028 r.

W 2025 roku podpisano kolejne trzy umowy. Pierwszą umowę zawarto w styczniu 2025r. na dzierżawę jednego samochodu osobowego na okres 36 miesięcy. Kończy się ona w styczniu 2028r. Drugą umowę na dzierżawę 4 samochodów osobowych zawarto również w styczniu i także na okres 36 miesięcy. W związku z powyższym jej okres obowiązywania to luty 2028r. Przedmiotem trzeciej umowy zawartej w maju 2025r. jest dzierżawa samochodu osobowego zawarta na 48 miesięcy, kończy się ona w kwietniu 2029r.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartych umów leasingu spłacona w roku 2025 wyniosła 470 952,97 zł. Dla celów bilansowych powyższe umowy zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Umowa leasingu zawarta z Prime Car Management S.A

W dniu 12 stycznia 2023 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu osobowego. Umowa leasingu została zawarta na okres 49 miesięcy i kończy się w styczniu 2027 r.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartej umowy leasingu spłacona w roku 2025 wyniosła 25 039,53 zł. Dla celów bilansowych powyższa umowa została zakwalifikowana jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Umowa leasingu zawarta z CNH Industrial Capital Europe SAS Spółka Akcyjna Uproszczona

W dniu 18 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu ciężarowego. Umowa leasingu została zawarta na okres 35 miesięcy i kończy się w marcu 2026 r.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartej umowy leasingu spłacona w roku 2025 wyniosła 241 341,30 zł. Dla celów bilansowych powyższa umowa została zakwalifikowana jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Umowa leasingu zawarta z Mercedes-Benz Leasing Polska Sp. z o.o.

W dniu 03 września 2024 r. roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu ciężarowego. Umowa leasingu została zawarta na okres 48 miesięcy i kończy się w sierpniu 2028 r.

W dniu 18 grudnia 2024 r. roku Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest dzierżawa samochodu ciężarowego. Umowa leasingu została zawarta na okres 48 miesięcy i kończy się w listopadzie 2028 r.

W dniu 19 grudnia 2024 r. podpisana została umowa na dzierżawę samochodu osobowego na 48 miesięcy. Samochód został odebrany w lutym 2025 roku. Umowa kończy się w grudniu 2028 roku.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartych umów leasingu spłacona w roku 2025 wyniosła 174 502,92 zł. Dla celów bilansowych powyższe umowy zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Umowa leasingu zawarta z PKO Leasing S.A.

W dniu 18 czerwca 2025 r. Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest leasing 3 samochodów osobowych. Umowa została zawarta na okres 48 miesięcy i kończy się w październiku 2029 r. W dniu 21 października 2025 r. Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest leasing samochodu ciężarowego (dla celów podatku CIT samochód uznany jako osobowy). Umowa została zawarta na

okres 47 miesięcy i kończy się w październiku 2029 r. W dniu 21 października 2025 r. Spółka zawarła z w/w Leasingodawcą umowę leasingu, przedmiotem której jest leasing samochodu ciężarowego. Umowa została zawarta na okres 47 miesięcy i kończy się w listopadzie 2029 r.

Łączna kwota zobowiązań wynikająca z zawartych umów leasingu spłacona w roku 2025 wyniosła 25 674,97 zł. Dla celów bilansowych powyższe umowy zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy, natomiast do celów podatkowych jako leasing operacyjny.

Łączna wartość amortyzowanych bilansowo przez Spółkę środków trwałych używanych na podstawie w/w umów leasingu i najmu wynosi 5 045 298,10 zł.

Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK Spółka z o.o.

PP MPWiK Sp. z o.o. jest spółką zależną Wodociągów Miasta Krakowa S.A., powołaną w celu świadczenia usług budowlanych, konstrukcyjnych, instalacyjnych, dyspozytorskich oraz porządkowych dla spółki – matki, która jest ich głównym odbiorcą usług.

Z uwagi na fakt, iż przychody Spółki w większości uzyskiwane są z tytułu wykonywania usług na rzecz WMK S.A., osiągane wyniki finansowe w dużej mierze uzależnione są od ilości zadań zleczonych do realizacji przez spółkę – matkę. Spółka prowadzi swoje działania również na rynku zewnętrznym, dlatego też nie bez wpływu na jej funkcjonowanie pozostaje ogólna sytuacja gospodarcza kraju, tj. tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom inwestycji, poziom bezrobocia, polityka podatkowa czy zmiany stóp procentowych.

W 2025 roku Spółka zawarła następujące umowy nie uwzględnione przez jednostkę w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:

Tabela 2 zawarte umowy nie uwzględnione w bilansie.

Lp.	Data zawarcia umowy	Strona	Przedmiot	Okres	Wynagrodzenie netto, zł
1	03.01.2021 r.	Adwokat Jurij Szewczuk Kancelaria Adwokacka	Świadczenie usług prawnych oraz pomocy prawnej w zakresie bieżącego doradztwa prawnego	31.12.2022	6.665,00/mies.
2	01.06.2022	Seris Konsalnet Security Sp. z o.o.	Usługi ochrony mienia w zakresie monitorowania sygnałów o włamaniu oraz innych sygnałów wewnętrznego systemu alarmowego (os. Złotego Wieku 74)	nieokr.	106,69/mies.
3	22.07.2020 r.	SOLID GROUP sp. z o.o. sp. k.	Usługi ochrony mienia - pozostanie w gotowości do podjęcia interwencji na każdy odebrany sygnał alarmowy, monitorowanie sygnałów alarmowych o włamaniu oraz innych sygnałów wewnętrznego systemu alarmowego dot. Ul. Kościuszki 37a	nieokr.	70,63/mies.

ARENA Kraków S.A.

1. W dniu 22 lipca 2016 r. Arena Kraków SA złożyła pozew do Sądu Okręgowego IX Wydział Gospodarczy sygn. akt: IX GC 1285 /16 przeciwko Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę kary umownej. Arena Kraków SA naliczyła Konsorcjum karę umowną za 50 dni opóźnienia w stosunku do:

1. wartości umowy podstawowej z dnia 21 września 2011 r. w wysokości: 19.427.213,61 zł,
2. wartości umowy o wzmocnienie dachu w wysokości: 1.214.071,13 zł,
3. wartości umowy wykonania riggingu w wysokości: 180.871,50 zł.

Łącznie Arena Kraków SA. naliczyła karę umowną na kwotę 20.822.156,24 zł. Nota księgowa nr N/01/08/2015 z dnia 3 sierpnia 2015 r. została wystawiona na Mostostal Warszawa SA jako lidera Konsorcjum ds. rozliczeń, wskazanego w Umowie z dnia 21 października 2011 r.

Mostostal Warszawa SA w odpowiedzi wystąpił z powództwem wzajemnym przeciwko Arenie Kraków SA na kwotę 16.439.028,84 zł o zapłatę za wykonanie robót dodatkowych. Arena Kraków SA uważa, że prace wykonane przez Konsorcjum należały do zakresu wynagrodzenia ryczałtowego i wniosła o oddalenie powództwa wzajemnego podtrzymując żądanie zapłaty kwoty naliczonej kary umownej. W dniu 15 czerwca 2018 r. Mostostal Warszawa SA rozszerzył powództwo wzajemne o kwotę 6.578.456,82 zł.

W ramach postępowania sądowego, za zgodą stron, w czerwcu 2018 r. Sąd skierował sprawę na drogę mediacji. W ramach przeprowadzonej mediacji została wydana opinia Instytutu Analiz Budowlanych sp. z o.o. oraz opinia uzupełniająca. Ponieważ strony odmiennie interpretowały wnioski opinii i nie mogły wobec rozbieżności stanowisk zawrzeć ugody, nie doszło do zawarcia ugody i obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym IX Wydział Gospodarczy w Krakowie.

Z uwagi na stan zagrożenia epidemicznego Sąd zarządził przesłuchanie zawnioskowanych świadków w formie pisemnego zadawania pytań i udzielania odpowiedzi. Sąd zebrał pisemne zeznania świadków oraz pytania stron do biegłych sądowych. Po wyznaczeniu przez Sąd zespołu biegłych strony będą oczekiwać na pisemną opinię w zakresie prawidłowości spornej dokumentacji oraz charakteru prac dodatkowych i ich kwalifikacji zgodnie z zadanymi zagadnieniami stron. Na rozprawach w dniach 2 grudnia 2021 r. i 26 maja 2022 r. zostali przesłuchani świadkowie po stronie powodowej p. Alina Ryż a po stronie pozwanej p. Andrzej Szpila. Pozostali świadkowie z uwagi na ich liczbę składają zeznania w trybie wyjaśnień na piśmie. W dniu 9.03.2023 r. zostało wysłane ostatnie wezwanie do świadka p. Marka Szczerby do Chrzanowa z uwagi na trudności w uzyskaniu adresu świadka pozwanego.

Po uzyskaniu pisemnych zeznań wszystkich świadków Sąd Okręgowy wyznaczył termin przesłuchania reprezentantów stron na dzień 21 marca 2024 r.

Przedstawiciele stron zostali przesłuchani i sąd rozpoczął procedurę ustalania biegłych sądowych celem uzyskania opinii. Z uwagi na konieczność wykonania kompleksowej opinii potrzebny jest zespół biegłych wielu specjalizacji. Wobec znacznego kosztu zaproponowanej opinii przez instytut Centrum Analiz Budowlanych Politechniki Warszawskiej w kwocie 1.771.200 zł powód złożył wnioski o zwolnienie od kosztów sądowych.

Na chwilę obecną nie można ocenić konsekwencji finansowych toczącego się postępowania, ponieważ sąd nie podjął jeszcze decyzji czy zwolni powoda w całości lub części z ponoszenia kosztów sądowych czy też w ogóle nie dojdzie do zwolnienia.

Tym samym na chwilę obecną koszty opinii biegłych nie są znane.

Również nie można obecnie ocenić wyniku toczącego się procesu. W trakcie postępowania decydujące znaczenie będzie miała na decyzję Sądu opinia biegłych sądowych, której wniosków końcowych nie można na obecnym etapie przewidzieć. Opinia może być dla każdej ze stron niekorzystna, a dodatkowo może zostać wyinterpretowana w sposób przyjęty przez Sąd. Wobec powyższego zachodzi zatem 50% prawdopodobieństwa zasądzenia znacznej kwoty lub wygrania znacznej kwoty – zgodnie z żądaniami pozwów wraz z odsetkami.

Roszczenie Mostostal Warszawa S.A. w 2020 roku objęto rezerwą utworzoną w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Utworzona rezerwa w kwocie 4.889.615,22 zł na poczet wartości robót objętych zakresem roszczeń oraz w kwocie 1.827.269,30 zł na poczet odsetek obniżyła wynik netto za 2020 rok, bez wpływu na wynik pieniężny w ujęciu EBITDA. Spółka posiada zabezpieczone środki na rozliczenie roszczeń objętych rezerwą.

2. Z powództwa AWBUD S.A. w Fugasówce przeciwko Mostostal Warszawa S.A. udziale Arena Kraków S.A. jako interwenienta ubocznego o odszkodowanie za szkody poniesione przy budowie Hali Widowiskowo-Sportowej. Powód twierdzi, że inwestycja była wadliwie przygotowana oraz dokumentacja projektowa miała wady:

- a) sąd: Sąd Okręgowy w Warszawie;
- b) sygn. akt: XVI GC 50/18;
- c) wartość przedmiotu sporu: 5.255.073,84 zł (żądanie powoda dotyczy również zapłaty odsetek);
- d) aktualny stan sprawy:

W toku w pierwszej instancji złożono interwencję po stronie pozwanej. W dniu 18.12.2019 r. odbyła się rozprawa. Rozprawy wyznaczone na 01.04.2020 r. i 22.04.2020 r. zostały odwołane. Podczas rozprawy w dniu 07.10.2020 r., powzięto informację, iż powodowa spółka ogłosiła upadłość, postępowanie zostało zawieszona, po czym odwołane, a syndyk został wezwany do wskazania czy popiera powództwo. W dniu 03.02.2021 r. odbyła się rozprawa,

podczas której był słuchany świadek. Kolejni świadkowie byli słuchani online w dniu 16.06.2021r., 12.01.2022r., 07.09.2022r., 23.11.2022r., 13.09.2023r., 13.03.2024r. oraz stacjonarnie 18.09.2024r., 16.10.2024r., 20.11.2024r., 02.04.2025r., 14.05.2025r., 17.09.2025r., 14.11.2025r., 10.12.2025r., 05.03.2026r. Na ostatniej rozprawie zakończono słuchanie świadków i odroczono rozprawę bez terminu oraz zarządzono przekazania akt Sądowi na posiedzenie niejawne celem podjęcia decyzji odnośnie powołania biegłego.

W sprawie AWBUD Arena Kraków S.A. nie została pozwana i nie jest stroną procesu, lecz zgłosiła interwencję uboczną na podstawie art. 76 kpc. Pozew przeciwko Mostostal Warszawa S.A. złożył AWBUD. Żądanie pozwu dotyczy zapłaty odszkodowania za szkodę, za którą AK S.A. nie odpowiada solidarnie z wykonawcą. AK S.A. jako inwestor odpowiada jedynie wobec podwykonawców robót budowlanych solidarnie z Mostostal Warszawa S.A. za wynagrodzenie z tytułu robót budowlanych, nie ponosi odpowiedzialności za inne roszczenia, w szczególności odszkodowawcze.

Żądanie odszkodowania za szkodę wymaga udowodnienia istnienia szkody, jej wysokości oraz istnienia związku przyczynowego pomiędzy działaniem Mostostal Warszawa S.A. a poniesioną przez AWBUD szkodą. Tego będzie dotyczyło trwające postępowanie dowodowe.

W razie przegrania procesu przez Mostostal Warszawa S.A. i uprawomocnienia się wyroku, AK S.A. może ponieść koszty sądowe oraz może przysługiwać roszczenie Mostostalu Warszawa S.A. przeciwko AK S.A., stąd decyzja o przystąpieniu do postępowania.

3. Spółka otrzymała pomoc publiczną w formie dokapitalizowania kapitału zakładowego, prawa do nieodpłatnego korzystania z nieruchomości, na której zrealizowano Halę Widowiskowo-Sportową oraz zabezpieczeń udzielonych dla kredytu bankowego (hipoteka, zastaw na akcjach). W piśmie DDO-551-19(2)14/KSI z dnia 30 października 2015 r. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów poinformował Spółkę, że władze polskie stosownie do propozycji Komisji Europejskiej podjęły decyzję o zastosowaniu do udzielonej pomocy wyłączenia blokowego jako pomocy na kulturę i zachowanie dziedzictwa kulturowego, przewidzianego w art. 53 rozporządzenia KE nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje udzielonej pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.6.2014). Udzielenie pomocy publicznej Hali Widowiskowo Sportowej Kraków Arenie (realizacja budowy i zarządzanie) zostało ostatecznie zgłoszone do KE i zarejestrowane 09.11.2015 r. pod nr SA.43540 (2015).

Rozliczenie udzielonej pomocy może nastąpić po zrealizowaniu całego projektu. Dopiero po przekazaniu przez Gminę ostatniej transzy dokapitalizowania tj. po 2027 roku będzie może ocenić czy nie nastąpiło przekroczenie dopuszczalnego progu pomocy publicznej ustalonej na podstawie art. 53 ust. 6 (dla pomocy inwestycyjnej). Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki ryzyko związane z udzieleniem jej nadmiernej pomocy publicznej nie występuje.

Jednocześnie Spółka potwierdza spełnienie przesłanek do uznania TAURON Areny Kraków za infrastrukturę kulturalną w rozumieniu art. 53 ust. 4 lit a) Rozporządzenia GBER (tj. w skali roku przynajmniej 80 % czasu lub przestrzeni tej infrastruktury jest wykorzystywane do celów związanych z kulturą).

Arena Kraków S.A. wywiera znaczny wpływ na gospodarkę miasta Krakowa. Na podstawie raportu: „Badanie satysfakcji klienta oraz znaczenia ekonomicznego największej hali sportowo-widowiskowej w Polsce” (edycja VII, styczeń 2026r.) impakt ekonomiczny wygenerowany przez uczestników imprez organizowanych w TAURON Arenie Kraków w 2025 r. to 229 mln zł, a od początku działalności to kwota 1.033 mln zł.

Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o. (dawniej PUT Sp. z o.o.)

Podstawową działalnością Spółki w 2025 roku była kontynuacja wykonywania usług z zakresu robót budowlano – instalacyjnych, związanych głównie z przebudową infrastruktury ciepłowniczej, ochroną osób i mienia oraz utrzymaniem obiektów i terenów zewnętrznych, a także usługi dostarczania ciepła oraz obsługi parkingów. Od 2024 roku Spółka rozszerzyła swoją działalność o specjalistyczne wieloobiektowe i wielobranżowe prace projektowe, opracowywanie procedur zmierzających do obniżenia zużycia energii, przeprowadzanie prac modernizacyjnych i termomodernizacyjnych, eksploataowanie zmodernizowanych urządzeń w okresie trwania umowy oraz realizowanie kompleksowych projektów opartych o formułę „ESCO” oraz konsulting.

Usługi te świadczono były głównie dla MPEC S.A. w Krakowie, ale także dla klientów zewnętrznych.

Spółka działając na rynku małopolskim, podlega presji konkurencji cenowej, szczególnie ze strony innych branżowych podmiotów. Dlatego też Spółka podejmuje działania, w tym organizacyjne, dla zwiększenia jej konkurencyjności na rynku świadczonych usług ochrony osób i mienia tak aby mogła ona, przy podniesieniu standardu oferowanych usług, świadczyć je po cenach rynkowych. W związku z wejściem na rynek w sektor usług budowlanych, Spółka kładzie szczególny nacisk na prawidłowy przebieg procesów operacyjnych, w tym na współpracę z podwykonawcami, konsorcjantami, dostawcami oraz innymi podmiotami występującymi przy realizacji nowo rozwijanej gałęzi działalności usług budowlano – instalacyjnych. Obserwacja otoczenia rynkowego jest w Spółce priorytetem. Im trafniejsza będzie bieżąca ocena sytuacji na rynku usług, tym korzystniejsze będą działania podejmowane w Spółce. Należy skupić się na czynnościach prowadzących do zdobywania nowych klientów, głównie poprzez udział w przetargach oraz sprzedaż bezpośrednią.

2. NOTY I SZCZEGÓŁOWE OBJAŚNIENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDAŃ

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		
Przychody ze sprzedaży produktów	2 147 737	2 239 500
Zmiana stanu produktów	(8 653)	(49 807)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	86 201	100 933
Przychody ze sprzedaży towarów	<u>1 020 766</u>	<u>1 243 594</u>
	3 246 051	3 534 220
2. Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży towarów	<u>1 020 766</u>	<u>1 243 594</u>
	1 020 766	1 243 594
3. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i produktów		
Przychody ze sprzedaży wody	296 736	306 927
Przychody z odprowadzania ścieków	375 694	380 151
Przychody (marża) ze sprzedaży energii ciepłej	370 307	424 750
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	33 605	30 679
Przychody ze spalania odpadów	63 430	61 452
Przychody ze sprzedaży usług przewozowych	910 650	933 043
Usługi sprzątnięcia taboru tramwajowego i autobusowego	0	0
Usługi prowadzenia pojazdów	0	0
Przychody z działalności hali widowiskowo sportowej	32 905	33 963
Działalność budowlano - inwestycyjna	0	873
Wytwarzanie ciepła i termomodernizacja	2 415	2 515
Sprzątnięcie i oczyszczanie obiektów	31	1 620
Ochrona mienia	3 377	729
Budowa sieci oraz wykonanie przyłączy wod-kan	2 307	2 336
Przychody z pozyskania świadectw OZE	2 415	1 741
Przychody ze sprzedaży pozostałej	53 866	58 721
	2 147 737	2 239 500
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Przychody ze sprzedaży towarów	1 020 766	1 243 594
• - w tym zakupionej energii ciepłej	1 018 525	1 232 106
Razem przychody ze sprzedaży tow., produktów i usług	3 168 503	3 483 094
4. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów		
Sprzedaż towarów na kraj	1 020 416	1 243 556
Sprzedaż towarów poza granicę kraju (kraje UE)	350	38
Sprzedaż produktów i usług na kraj	2 147 501	2 109 964
Sprzedaż produktów poza granicę kraju (kraje UE)	236	129 537
	3 168 503	3 483 094
5. Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	406 190	409 871
Zużycie materiałów i energii	366 820	344 498
Usługi obce	361 953	422 026
Podatki i opłaty	145 572	153 264
Wynagrodzenia	571 316	654 170
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	144 425	166 724
Pozostałe koszty rodzajowe	29 954	37 030
Wartość sprzedanych towarów	<u>1 029 959</u>	<u>1 252 386</u>
	3 056 189	3 439 969

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku

/w tysiącach złotych

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
6. Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	11 029	0
Dotacje	142 128	134 215
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 412	24 980
Inne przychody operacyjne (nota 6.1.)	24 211	40 093
	180 780	199 288
6.1. Inne przychody operacyjne		
Rozwiązane rezerwy	417	4 745
Prowizja od sprzedaży energii cieplnej	6 167	5 103
Darowizny	145	135
Wycena inwestycji finansowych	0	0
Odpis ujemny wartości firmy	0	0
Dofinansowanie PFRON	30	37
Naprawy w trybie wykonania zastępczego usterek	15	0
Otrzymane kary i grzywny, odszkodowania	3 360	8 721
Nieodpłatnie sfinansowane i otrzymane aktywa trwałe	7 102	7 726
Wpływy z postępowania układowego i arbitrażu	5	49
Umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	684	687
Dotacje	46	0
Pozostałe w tym Świadectwa Efektywności Energetycznej	6 241	12 890
Zyski aktuarialne z tyt. wyceny rezerw na św. pracownicze	0	0
	24 211	40 093
7. Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 922
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 778	5 237
Inne koszty operacyjne (nota 7.1.)	34 411	55 338
	43 189	62 497
7.1. Inne koszty operacyjne		
Utworzone rezerwy i odpisy	956	742
Naliczone kary i odszkodowania	4 661	3 707
Korekty kosztów	2 322	764
Przekazane darowizny pieniężne i rzeczowe	1 209	1 121
Nieodpłatnie przekazane aktywa trwałe	0	0
Likwidacja środków trwałych i obrotowych	25	131
Koszty postępowania sądowego i arbitrażu	20 705	14 978
Straty aktuarialne	574	3 641
Pozostałe	3 958	30 254
	34 411	55 338
8. Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
· od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki, w tym:	25 117	31 973
· od jednostek powiązanych	0	0
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	76	11 973
Inne przychody finansowe (nota 8.1.)	6 132	7 638
	31 325	51 584
8.1. Inne przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe	414	0
Rozwiązanie rezerwy na odsetki	35	53
Wycena instrumentów aktywów finansowych	5 683	7 585
Naliczone odsetki	0	0
Pozostałe	0	0
	6 132	7 638

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
9. Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	85 235	75 787
dla jednostek powiązanych	0	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	67	56
Inne koszty finansowe (nota 9.1.)	127	3 888
	85 429	79 731
9.1. Inne koszty finansowe		
Ujemne różnice kursowe	81	708
Skorygowana cena nabycia WMK SA	0	3 106
Naliczone odsetki	0	0
Rezerwy na należności odsetkowe	4	9
Prowizje bankowe	4	14
Pozostałe	38	51
	127	3 888

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

Zysk / (Strata) brutto spółek grupy	447 000	291 597
- korekta o wynik brutto PP MPWiK (strata)	0	0
- korekta o odpis z tyt. trwałej utraty wartości akcji .	0	0
Zysk / (Strata) brutto po korektach	447 000	291 597
Podwyższenia przychodów	71 291	135 658
Wyłączenia z przychodów	(197 902)	(263 021)
Podwyższenia kosztów	(231 769)	(216 081)
Wyłączenia z kosztów (wydatki nie stanowiące KUP)	407 838	430 646
Dochody wolne od podatku	(173 365)	(133 284)
Razem zwiększenia (zmniejszenia) zysku brutto	(123 908)	(46 082)
Dochód (strata) podatkowy/a	323 092	245 515
- darowizny odliczane od dochodu i straty podatkowe odliczane	(492)	(493)
Podstawa opodatkowania przed zyskami kapitałowymi	322 600	245 022
Przychody z zysków kapitałowych	0	0
Koszty z zysków kapitałowych	0	0
Podstawa opodatkowania	322 600	245 022
Podatek dochodowy 19% naliczony do US	61 293	46 555
Podatek dochodowy w Rachunku zysków i strat – w tym:	69 736	47 422
- Podatek dochodowy spółek	61 293	46 555
- Odroczone podatki dochodowe spółek grupy	5 434	(2 296)
- Podatek dochodowy stanowiący efekt podatkowy PGK	3 167	3 153
- Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	(158)	10

Z dniem 1 stycznia 2018 roku Grupa Kapitałowa uzyskała status Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK). Zgodnie z postanowieniami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Spółki tworzące PGK (MPK S.A., WMK S.A. MPEC S.A. Arena Kraków S.A., KHK S.A.) 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 245 022 tys. złotych. Obliczony od podstawy opodatkowania podatek dochodowy za 2025 rok wyniósł 46 555 tys. złotych

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
11. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe		
Poniesione w roku obrotowym, w tym na:	<u>332 781</u>	<u>459 594</u>
• wartości niematerialne i prawne	10 460	6 162
• grunty własne	10	2 020
• budynki i budowle	229 879	267 560
• urządzenia techniczne i maszyny	58 398	81 714
• środki transportu	31 524	96 639
• pozostałe środki trwałe	2 510	5 499
poniesione na ochronę środowiska	<u>182 422</u>	<u>158 136</u>
Planowane na następny rok obrotowy – z tego:	512 354	712 812
na ochronę środowiska	207 774	272 000
12. Wartości niematerialne i prawne		
Wartość firmy	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	959	956
Inne wartości niematerialne i prawne (programy, licencje)	92 739	90 583
WNIp do dnia oddania do użytkowania	2 368	0
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	1 444
	<u>96 066</u>	<u>92 983</u>
13. Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych		
WARTOŚĆ BRUTTO NA POCZĄTEK ROKU	186 491	193 911
Zwiększenia z tytułu:	20 565	17 242
• przyjęcie z inwestycji	14 624	7 949
• otrzymane aportem	0	6 047
• inne	5 941	3 246
Zmniejszenia	13 146	8 069
• likwidacja	357	1 098
• inne	12 789	6 971
	<u>193 911</u>	<u>203 084</u>
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC ROKU	193 911	203 084
UMORZENIE		
Stan na początek roku	87 148	97 845
Umorzenie za rok obrotowy, w tym:	10 985	13 344
• otrzymane aportem	0	0
Zmniejszenie umorzenia za rok obrotowy (likwidacja)	288	1 086
Stan na koniec roku	<u>97 845</u>	<u>110 103</u>
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC ROKU	96 066	92 983

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych

14. Wartość firmy i ujemna wartość firmy z konsolidacji (stan na 31 grudnia 2025 roku)

Nazwa jednostki	Status jednostki	Wartość brutto	Skumulowana Amortyzacja	Wartość netto
Wartość firmy				
MPK S.A.	Zależna	19 511	19 511	0
WMK 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	<u>(6 365)</u>	<u>(6 365)</u>	0
Per saldo		<u>23 054</u>	<u>23 054</u>	<u>0</u>

2024

2025

15. Rzeczowy majątek trwały

Środki trwałe, w tym:	5 260 860	5 277 877
• grunty	133 435	134 797
• budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 341 185	3 419 769
• urządzenia techniczne i maszyny	434 566	435 949
• środki transportu	1 330 853	1 268 094
• inne środki trwałe	20 821	19 268
Środki trwałe w budowie (nota 16)	266 072	302 713
Zaliczki na środki trwałe w budowie	290	52
	5 527 222	5 580 642

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

○ dostawy robót i usług obcych	248 584	277 136
○ dostawy materiałów, wyrobów gotowych	21 464	25 977
○ likwidacja śr. trwałych i obrotowych w związku z podjętą budową	0	0
○ odsetki i prowizje od kredytów	701	121
○ różnice kursowe	0	0
○ inne	16 081	19 436
Koszt wytworzenia środków trwałych brutto	<u>286 830</u>	<u>322 670</u>
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(20 759)	(19 957)
Środki trwałe netto wytworzone na własne potrzeby	<u>266 072</u>	<u>302 713</u>

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych wynikają z zaprzestania ich eksploatacji w działalności gospodarczej. Natomiast odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie są dokonywane w przypadku wystąpienia znacznego ryzyka związanego z zaniechaniem ich wykonania.

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych/

17. Tabela ruchu środków trwałych w 2025 roku

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty i prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Stan na początek roku	173 594	6 027 908	1 617 301	2 936 359	144 731	10 899 893
korekty	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie wartości środków na skutek wyceny rynkowej Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli tj. 31.10.1996 r. BO i inne korekty		20 778		481		21 259
Stan na początek roku po korekcie	173 594	6 007 130	1 617 301	2 935 878	144 731	10 878 634
Zwiększenia razem, w tym:	3 007	226 670	87 928	97 394	6 585	421 584
- zakupy	2 723	116 177	78 524	93 192	6 365	296 981
- przyjęcie z inwestycji	0	108 731	7 621	0	0	116 352
- przeszacowanie (aktualizacja)	0	0	0	0	0	0
- inne (otrzymane aportem)	284	1 762	1 783	4 112	220	8 161
- inne (korekty konsolidacyjne)				90		90
Zmniejszenia razem, w tym:	714	8 450	17 967	41 802	2 745	71 677
- sprzedaż	0	0	328	12 784	150	13 262
- likwidacja	205	5 752	17 154	26 255	2 595	51 961
- przeszacowanie (aktualizacja)	71	0	1	0	0	72
- inne (przekazane aportem)	439	0	483	2 762	0	3 684
- inne (korekty konsolidacyjne)		2 698				2 698
Stan na koniec roku	175 887	6 225 350	1 687 263	2 991 470	148 570	11 228 541
UMORZENIE	Grunty i prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Stan na początek roku	40 158	2 672 528	1 182 734	1 605 314	123 910	5 624 644
korekty	0	0	0	0	0	0
Umorzenie wartości środków z wyceny rynkowej Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli tj. 31.10.1996 r. i inne korekty		6 584		288		6 872
Stan na początek roku po korekcie	40 158	2 665 944	1 182 734	1 605 026	123 910	5 616 772
Zwiększenia razem, w tym:	1 412	144 415	86 210	159 955	8 009	400 001
- amortyzacja za rok	1 412	142 965	85 971	159 874	8 009	398 231
- sprzedaż	0	278	0	0	0	278
- inne	0	1 172	239	0	0	1 411
- inne (korekty konsolidacyjne)				81		81
Zmniejszenia razem, w tym:	481	4 779	17 632	41 603	2 617	67 111
- amortyzacja za rok	221	169	2 197	25 886	664	29 137
- sprzedaż	0	0	315	12 741	150	13 206
- inne	260	4 264	15 120	2 823	1 802	24 269
- inne (korekty konsolidacyjne)		346		153		499
Stan na koniec roku	41 089	2 805 580	1 251 313	1 723 378	129 302	5 950 662
						0
WARTOŚĆ NETTO						0
Stan na początek roku:	133 435	3 341 185	434 566	1 330 853	20 821	5 260 860
Stan na koniec roku:	134 797	3 419 769	435 949	1 268 094	19 268	5 277 877

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
18. Środki trwałe bilansowe i pozabilansowe (brutto) /w tysiącach złotych/		
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE		
o własne	10 840 059	10 989 545
o użytkowane wieczysto, używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze i zaliczane do majątku spółki	38 574	221 239
o użytkowane bez umowy (nieuregulowany tytuł prawny)	0	17 757
Razem środki trwałe bilansowe	10 878 633	11 228 541
ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE		
o używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze	413 798	420 259
o środki trwałe w likwidacji	2 222	2 984
o grunty użytkowane wieczysto	2 703	2 703
o obce środki trwałe	14	14
Razem środki trwałe pozabilansowe	418 737	425 960
19. Należności długoterminowe		
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	1 340	1 341
	1 340	1 341
20. Inwestycje długoterminowe		
Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, z tego:	4	12
• w jednostkach powiązanych (nota 21.1)	0	6
• w pozostałych jednostkach (nota 21.2)	4	6
• inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
	4	12
21.1 Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych		
Pozostałe udziały i akcje	0	6
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
	0	6
21.2. Pozostałe udziały i akcje według stanu na 31 grudnia 2024 i 2025r.		
Spółki powiązane (zależne) wchodzące w skład Grupy Kapitałowej posiadały w 2025 roku udziały i akcje w innych podmiotach. Z uwagi na charakter, ilość posiadanych akcji i udziałów lub też poziom kapitału jaki reprezentują zaniechano ich konsolidacji kierując się zasadą istotności wynikającą z art.4 ust.1 w związku z art. 57 i 58 ustawy o rachunkowości.		
22. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 003	80 589
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 057	13 782
	72 060	94 371

NOTY I OBJAŚNIENIA – ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych

	2024	2025
23. Zapasy		
Materiały	71 941	80 772
Półprodukty i produkty w toku	1 860	456
Produkty gotowe	0	0
Towary	5 047	12 666
Zaliczki na dostawy	489	631
Razem zapasy brutto	79 336	94 524
Odpisy aktualizujące zapasy	(3 446)	(4 252)
Razem zapasy netto	75 890	90 272

24. Należności krótkoterminowe

Należności od jednostek powiązanych	1 460	1 860
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 316	1 755
- do 12 miesięcy	1 316	1 755
- powyżej 12 miesięcy	0	0
• inne	144	105
Należności od pozostałych jednostek	493 280	544 515
• z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	404 093	437 521
- do 12 miesięcy	404 019	436 705
- powyżej 12 miesięcy	74	816
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	61 186	78 147
• inne	3 550	4 818
• dochodzone na drodze sądowej	24 451	24 029
Razem należności brutto	494 740	546 376
Odpisy aktualizujące należności	(118 826)	(94 871)
Razem należności netto	375 914	451 505

Odpisy aktualizujące należności						
Stan na początek okresu	Zwiększenia - w tym:	dotworzenie	Zmniejszenia-w tym:	rozwiązanie	wykorzystanie	Stan na koniec okresu
118 826	2 498	2 498	26 452	2 383	24 069	94 871

25. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

• w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
• w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnymi	0	0
• w pozostałych jednostkach (nota 26.1.)	23 415	53 335
• środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (nota 26.2.)	521 308	645 816
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
	544 723	699 151

26.1. 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	23 415	53 335
	23 415	53 335

26.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	170 596	152 902
Inne środki pieniężne	350 712	492 914
Inne aktywa pieniężne	0	0
	521 308	645 816
w tym:		
KHK S.A.	134 640	178 911
WMK S.A.	23 044	24 474
MPEC S.A.	14 586	18 997
MPK S.A.	278 798	337 670
ARENA Kraków S.A.	40 090	54 058
KrakTransRem Spółka z o.o.	10 077	13 649
PP MPWiK Spółka z o.o.	2 427	248
POE ESCO (dawniej PUT Spółka z o.o.)	17 646	17 809

27. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Z tytułu przedpłaty na materiały i usługi	2 656	4 543
Z tytułu ubezpieczeń	2 117	2 111
Odsetki z tytułu leasingu	1 589	4 447
Z tytułu innych kosztów bezpośrednich produkcji dotyczących przyszłych przychodów	31 225	34 455
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 498	4 767
	42 085	50 323

28. Kapitał podstawowy

Według stanu na dzień 31.12.2025 roku, kapitał podstawowy tworzą 139 496 akcji zwykłe imienne o wartości nominalnej 10.000 złotych każda. Wszystkie akcje są własnością jednego akcjonariusza, którym jest Gmina Miejska Kraków. Spośród wszystkich, akcje serii A1 stanowią kapitał założycielski KHK S.A. w Krakowie. Akcje serii B1-B3 zostały wniesione przez właściciela dnia 25.10.1996 roku jako aport odpowiadający 100% udziałów w Spółkach MPWiK S.A (obecnie WMK S.A.), MPEC S.A. i MPK S.A. wymienionych w nocie 15.2. Akcje serii S1 stanowią wniesione, przez Gminę Miejską Kraków, aport nieruchomości z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału spółki Arena Kraków S.A., Akcje serii S2;S3 oraz S9 stanowią wniesiony przez Gminę Miejską Kraków aport nieruchomości z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału spółki WMK S.A., natomiast Akcje serii S5, S6 stanowią wniesiony w 2022r. przez Gminę Miejską Kraków, aport nieruchomości z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału spółki MPEC S.A. Pozostałe akcje stanowią odzwierciedlenie kolejnych podwyższeń kapitałów dokonanych przez właściciela. Specyfikację emisji i strukturę kapitału przedstawia tabela.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	cena nominalna	cena emisyjna	wartość nominalna	wartość emisyjna
A-0000001 - A-0000010	10	10	30	100	300
B1-0000001 - B1-0026373	26 373	10	10	263 730	263 730
B2-0000001 - B2-0045684	45 684	10	10	456 840	456 840
B3-0000001 - B3-0013764	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 - D2-0000082	82	10	95	820	7 790

GRUPA KAPITAŁOWA KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.

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 - N4-000045	45	10	1 000	450	45 000
N5-0000001 - N5-001012	1 012	10	10	10 120	10 120
N6-0000001 - N6-000048	48	10	1 000	480	48 000
N7-0000001 - N7-000005	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

GRUPA KAPITAŁOWA KRAKOWSKI HOLDING KOMUNALNY S.A.

O11-0000001 - O11-000449	449	10	10	4 490	4 490
O12-0000001 - O12-000320	320	10	10	3 200	3 200
O13-0000001 - O13-001130	1 130	10	10	11 300	11 300
P1-0000001 - P1-000522	522	10	łączna	5 220	5 300
P2-0000001 - P2-001020	1 020	10	10	10 200	10 200
P3-0000001 - P3-000960	960	10	łączna	9 600	9 605
P4-0000001 - P4-002931	2 931	10	łączna	29 310	29 312
R1-0000001 - R1-003330	3 330	10	łączna	33 300	33 800
R2-0000001 - R2-001500	1 500	10	łączna	15 000	30 000
R3-0000001 - R3-000469	469	10	łączna	4 690	4 694
R4-0000001 - R4-003940	3 940	10	łączna	39 400	40 000
R5-0000001 - R5-001500	1 500	10	łączna	15 000	30 000
R6-0000001 - R6-000480	480	10	łączna	4 800	4 803
R7-0000001 - R7-004275	4 275	10	łączna	42 750	43 400
R8-0000001 - R8-000040	40	10	łączna	400	39 700
R9-0000001 - R9-000039	39	10	łączna	390	39 000
R10-0000001 - R10-000038	38	10	łączna	380	37 600
R11-0000001 - R11-000273	273	10	łączna	2 730	2 730
R12-0000001 - R12-000036	36	10	łączna	360	36 200
R13-0000001 - R13-000020	20	10	łączna	200	20 000
R14-0000001 do R14-000019	19	10	łączna	190	19 500
S1-0000001 do S1-005654	5 654	10	łączna	56 540	56 545
S2-0000001 do S2-001180	1 180	10	łączna	11 800	11 806
S3-0000001 do S3-001186	1 186	10	łączna	11 860	11 860
S4-0000001 do S4-000330	33	10	łączna	330	30 300
S5-0000001 do S5-000269	269	10	łączna	2 690	2 690
S6-0000001 do S6-000654	654	10	łączna	6 540	6 549
S7-0000001 do S7-000005	5	10	łączna	50	5 172
S8-0000001 do S8-000040	40	10	łączna	400	39 631
S9-0000001 do S9-000245	245	10	łączna	2 450	2 455
S10-0000001 do S10-00029	29	10	łączna	290	29 498
S11-0000001 do S11-00015	15	10	łączna	150	1 500
S12-0000001 do S12-00387	387	10	łączna	3 870	38 700

Razem kapitał akcyjny	<u>139 496</u>	<u>X</u>	<u>X</u>	1 394 960	2 235 344
------------------------------	-----------------------	-----------------	-----------------	------------------	------------------

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

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w tysiącach złotych/

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
29. Zmiany stanu kapitału podstawowego		
Kapitał podstawowy na początek roku	1 390 650	1 391 090
Zwiększenia - w tym:	<u>440</u>	<u>3 870</u>
• Z tytułu emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	440	3 870
○ wkłady pieniężne	440	3870
○ wkłady niepieniężne (aport)	0	0
Zmniejszenia	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitał podstawowy na koniec roku	1 391 090	1 394 960
30. Zmiany stanu kapitału zapasowego		
Kapitał zapasowy na początek roku	1 386 024	1 522 037
Zwiększenia - w tym:	156 792	235 661
• z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	30 558	34 830
• z tytułu podziału zysku (ustawowo)	5 067	8 031
• z tytułu podziału zysku (ponad wartość wymagalną ustawowo)	114 361	180 557
• z aktualizacji wyceny majątku trwałego	11	8749
• inne korekty konsolidacyjne	6 795	3494
Zmniejszenia - w tym:	20 779	16 832
• pokrycie straty bilansowej	20 779	16 832
• pokrycie kosztów emisji akcji	0	0
• umorzenie zwiększenia wartości środków trwałych	0	0
Kapitał zapasowy na koniec roku	1 522 037	1 740 866
31. Zmiany stanu kapitału rezerwowego		
Kapitał rezerwowy na początek roku	0	0
Zwiększenia - w tym:	<u>30 998</u>	<u>39 979</u>
• z tytułu wniesionego a nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału	30 998	39 979
• z tytułu rekompensaty	0	0
Zmniejszenia - w tym:	<u>30 998</u>	<u>38 700</u>
• z tytułu wniesionego i zarejestrowanego podwyższenia kapitału	30 998	38 700
Kapitał rezerwowy na koniec roku	0	1 279
32. Zysk z lat ubiegłych		
Zysk z lat ubiegłych na początek roku	134 256	227 504
• korekty z błędów podstawowych, w tym:	0	(95)
○ z tytułu podatku odroczonego	0	0
○ inne korekty	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek roku, po korektach	134 256	227 409
Zwiększenia - w tym:	8 774	4 646
• podział zysku z ubiegłego roku	0	0
• inne zwiększenia	8 774	4 646
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	133 944	227 192
• odpis na kapitał zapasowy	133 944	227 192
• odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFŚS)	0	0
• dywidenda	0	0
• inne zmniejszenia	0	0
Stan na koniec roku	9 086	4 863

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
33. Strata z lat ubiegłych		
Strata z lat ubiegłych na początek roku	20 779	16 832
• korekty z błędów podstawowych, w tym:	<u>2 027</u>	<u>0</u>
o rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
o z tytułu podatku odroczonego	0	0
o inne korekty – wycena MPW	2 027	0
Strata z lat ubiegłych na początek roku, po korektach	22 806	16 832
Zwiększenia - w tym:	0	0
• przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
Zmniejszenia - w tym z tytułu:	20 779	16 832
• pokrycie straty z kapitału zapasowego	20 779	16 832
Stan na koniec roku	2 027	0
34.1. Zysk (strata) bieżącego roku obrotowego		
Zysk roku obrotowego	218 418	172 444
Strata roku obrotowego	(14 805)	(16 972)
Odpisy z zysku roku bieżącego	0	0
Razem zysk (strata) bieżącego roku	203 613	155 473
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	0
Razem zysk (strata) do podziału lub pokrycia (nota 34.2)	203 613	155 473
34.2. Proponowany podział zysku (pokrycie straty)		
Wynik (zysk) podzielony - w tym na:	<u>218 418</u>	<u>172 444</u>
odpis na kapitał zapasowy	214 917	168 745
odpisy na ZFŚS	3 501	3 699
wypłata dywidendy	0	0
korekta błędów podstawowych z kapitału zapasowego	0	0
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	(14 805)	(16 972)
	203 613	155 473
35.1. Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101 966	110 510
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	246 496	298 729
- długoterminowe	199 109	243 014
-krótkoterminowe	47 387	55 715
• rezerwa na świadczenia pracownicze	30 317	34 661
• rezerwa na urlopy i pozostałe	17 069	21 054
Pozostałe rezerwy w tym:	73 657	99 559
- długoterminowe	41 831	42 599
- krótkoterminowe	31 826	56 960
	422 119	508 798

NOTY I OBJAŚNIENIA - ciąg dalszy

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku
/w tysiącach złotych/

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
35.2. Zmiany stanu rezerw na zobowiązania		
Stan rezerw na początek roku	377 725	422 119
Zwiększenia - w tym:	77 981	139 924
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 589	13 703
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	32 466	75 213
• pozostałych rezerw	30 926	51 008
Zmniejszenia - w tym:	33 586	53 245
• z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 713	5 158
• z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne	23 081	22 624
• pozostałych rezerw	6 793	25 464
Stan na koniec roku	422 119	508 798
36. Zobowiązania długoterminowe		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 041 691	865 867
• kredyty i pożyczki	1 006 940	773 273
• inne zobowiązania finansowe	33 405	91 390
• inne	1 346	1 204
	1 041 691	865 867
37. Zobowiązania długoterminowe według okresów zapadalności		
Od 1 roku do 3 lat	218 802	182 060
Powyżej 3 lat do 5 lat	164 377	155 612
Powyżej 5 lat	658 511	528 195
	1 041 691	865 867

38. Wykaz zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2025 roku)**MPEC S.A.**

Nie występują.

MPK S.A.

Spółka podpisała w 2018r. umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kredyt w wysokości 376.000.000,00 zł, przeznaczony na finansowanie zakupu do 90 tramwajów oraz modernizację 20 istniejących tramwajów.

W 2020 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej zwiększający kredyt o 161.000.000,00 zł. W portfolio kredytu znalazły się dodatkowo: zakup kolejnych 20 wagonów tramwajowych oraz modernizacja Stacji Nowa Huta, modernizacja dodatkowych 4 tramwajów oraz modernizacja klimatyzacji w 50 wagonach NGT6. W 2020r. została uruchomiona pierwsza transza kredytu w wysokości 118.000.000,00 zł, a w 2021r. uruchomiono drugą transzę w wysokości 60.000.000,00 zł, w 2022r. uruchomiono trzecią transzę w wysokości 60.000.000,00 zł. W 2023 roku uruchomiono 5 kolejnych transz w łącznej wysokości 299.000.000,00 zł. Kredyt zabezpieczony został 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. Stan zadłużenia na dzień 31.12.2025r. wynosi 465 857 142,86 zł.

Spółka podpisała w 2025r. dwie umowy pożyczki z Bankiem Gospodarstwa Krajowego:

1. Umowa pożyczki do 500 000 000,00 zł w celu realizacji zakupu 20 sztuk wagonów tramwajowych o długości 42-45 m oraz jednego wagonu o długości 32-34 m
2. Umowa pożyczki do 250 000 000,00 zł w celu realizacji zakupu 14 sztuk wagonów o długości 32-34 m.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonej pożyczki oraz innych zobowiązań wynikających z podpisanej Umowy pożyczki stanowi zastaw rejestrowy na rzeczach przyszłych, tj. zbiorze środków trwałych zakupionych przy udziale pożyczki; przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia od Casco pojazdów szynowych; przelew wierzytelności z umowy zawartej z Gminą Miejską Kraków dotyczącej świadczenia usług przewozowych. Stan zadłużenia na dzień 31.12.2025r. wynosi 0,00 zł.

W ramach zawartej w 2020 roku umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z Santander Bank S.A. Spółka może korzystać z linii kredytowej w wysokości 100.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

WMK S.A.

Umowa kredytowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w Luxemburgu

Wodociągi Miasta Krakowa S.A. dokonały w dniu 13 czerwca 2025r. przedterminowej, całkowitej spłaty kredytów w ramach umów nr: FI25.500 i 93.444 w kwocie 202 117 881,89 zł. Prawne zabezpieczenia kredytu nr FI25.500 ustanowione na potrzeby ww. Umowy Finansowania wygasły. Środki zgromadzone na Rezerwowych Rachunkach Obsługi Zadłużenia w walucie PLN i EUR wraz z naliczonymi, należnymi Spółce odsetkami zostały przekazane na wskazane rachunki prowadzone na rzecz Spółki. Rezerwowe Rachunki Obsługi Zadłużenia zostały zamknięte w dniu 8 stycznia 2026r.

Umowa nr 39/2023/Wn06/NZ-ur/P o dofinansowanie w formie pożyczki zawarta z NFOŚiGW

W dniu 13.01.2023r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa S.A, a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej została podpisana umowa NR 39/2023/Wn06/NZ-ur/P o dofinansowanie w formie pożyczki przedsięwzięcia pn. „Budowa oraz przebudowa sieci wodociągowej w uzdrowisku Swoszowice” w kwocie 1 306 404,00 zł. W roku 2023 został podpisany Aneks nr 1/811 do Umowy pożyczki zmieniający harmonogram wypłat – refundacja.

W terminie do końca 2024r. zostały wypłacone III transze pożyczki w łącznej kwocie 747 111,57 zł, co stanowi łączną kwotę zobowiązania z tytułu pożyczki z terminem spłaty kapitału w cyklach kwartalnych w okresie od 31.03.2025r. do 30.09.2031r. Odsetki spłacane są w ostatnim dniu każdego kwartału. Prawnym zabezpieczeniem spłaty pożyczki oraz innych należności wynikających z niniejszej Umowy jest weksel własny „in-blanco” z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowy Pożyczek zawarte z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

W dniu 14.05.2025r. Wodociągi Miasta Krakowa S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego zawarły trzy Umowy pożyczek o numerach: NR ZT25-02382, NR ZT25-02384 i NR ZT25-02385, wspierające Zieloną Transformację Miast ze środków Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększenia Odporności, na refinansowanie nakładów projektu/zadania pn.:

- NR ZT25-02382 – „Bezpieczna i efektywna infrastruktura wodociągowa - kanalizacyjna.: budowa, rozbudowa i modernizacja sieci wodociągowej i kanalizacyjnej z uwzględnieniem adaptacji do zmian klimatu, ograniczania zanieczyszczeń i racjonalnego zużycia zasobów (2020-2024)” w kwocie 126 510 000,00 PLN,
- NR ZT25-02384 – „Czysta woda, zdrowe miasto: budowa urządzeń wodociągowych i kanalizacyjnych wspierających zrównoważone zarządzanie zasobami wodnymi, zmniejszenie zanieczyszczeń oraz zwiększenie dostępności przyjaznych środowisku usług publicznych (2020-2024)” w kwocie 57 300 000,00 PLN,
- NR ZT25-02385 – „Remont infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej dla zrównoważonego środowiska: odtworzenie sieci wodnych i kanalizacyjnych z uwzględnieniem korzyści ekologicznych i społecznych dla miasta i jego mieszkańców (2020-2024)” w kwocie 105 440 000,00 PLN.

Spłata kapitału realizowana jest w okresach kwartalnych od 15.06.2025r. aż do terminu zapadalności w/w pożyczek tj. do dnia 15 grudnia 2044r. Spłata odsetek od kredytu następuje w okresach kwartalnych od dnia 15 września 2025 r.

- W dniu 04.06.2025r. zostały wypłacone środki z tyt. udzielonych w/w pożyczek w łącznej kwocie 289 250 000,00 PLN co stanowi łączną kwotę zobowiązania z tytułu pożyczek.
- Prawne zabezpieczenie spłaty w/w pożyczek z Bankiem Gospodarstwa Krajowego stanowi:
 - hipoteka umowna,
 - przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych,
 - przelew wierzytelności z umów na dostawę wody i odbiór ścieków z wybranymi kontrahentami,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.

W dniu 04.09.2025r. zawarty został Aneks w przedmiocie prolongaty terminu na dostarczenie przez Spółkę dokumentów dotyczących zwolnienia zabezpieczeń na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK Sp. z o.o.

W dniu 11 września 2024 roku na podstawie wniosku z dnia 26 sierpnia 2024 roku Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. umowę kredytową nr FT/20240830/864/000001/00 na łączną kwotę 5 000 000,00 zł, z czego wykorzystano 3 971 636,00 zł na dokończenie inwestycji zlokalizowanej na terenie Bazy Dymarek. Pierwsza transza kredytu w wysokości 118 669,00 zł została wypłacona Spółce w dniu 24 września 2024r. Zgodnie z harmonogramem spłata kapitału następuje w 110 ratach ze zmiennym oprocentowaniem od dnia 31 lipca 2025 roku i potrwa do 31 sierpnia 2034 roku. Spłata odsetek następuje z dołu po każdym miesięcznym okresie ich naliczania, w części przypadającej na wykorzystany kredyt. Stan kredytu hipotecznego na koniec 2025 roku wyniósł 3 755 006,00 zł.

Ponadto, Spółka na podstawie umowy nr 6F02626 z dnia 20 listopada 2025 roku zaciągnęła pożyczkę przeznaczoną na zakup samochodu osobowego marki Toyota Raw 4 na łączną kwotę 138 641,00 zł. Zgodnie z umową spłata kapitału następuje w ratach miesięcznych zgodnie z harmonogramem przedstawionym przez pożyczkodawcę EFL FINANCE S.A. Stan pożyczki na koniec roku wynosi 134 946,00zł.

Na 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała zadłużenie w rachunku bieżącym z tytułu otwartej linii kredytowej w wysokości 219 039,00 zł, którego spłata następuje z bieżących wpływów na rachunek bankowy.

ARENA Kraków S.A.

Zabezpieczenia na majątku Spółki dotyczą zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu udzielonego kredytu inwestycyjnego w wysokości 335.000.000,00 zł, przeznaczonego na budowę Hali Widowiskowo-Sportowej (Czyżyny) w Krakowie, obecnie TAURON Arena Kraków:

- hipoteka umowna kaucyjna z najwyższym pierwszeństwem do kwoty 555.721.310,00 zł obejmująca 14 działek wniesionych we wrześniu 2021 roku do Spółki jako aport rzeczowy oraz 4 użyczone działki z przysługującym Gminie Miejskiej Kraków prawem własności nieruchomości przeznaczone pod budowę Hali Widowiskowo Sportowej. Działki te o nr 1/182, 1/183, 1/184, 1/185 obr. 52 Nowa Huta z uwagi na trwające postępowanie o zwrot parceli katastralnej z wniosku poprzednich właścicieli lub ich następców prawnych zostaną wniesione aportem po ostatecznym zakończeniu postępowania o zwrot,
- zastaw finansowy i rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem na wszystkich dotychczasowych akcjach i wszystkich przyszłych akcjach AK S.A. Zastaw ustanowił właściciel akcji – Krakowski Holding Komunalny S.A.
- cesja wierzytelności pieniężnych z umowy z Generalnym Wykonawcą Hali Widowiskowo-Sportowej (Czyżyny) w Krakowie,
- umowa o przelew wierzytelności pieniężnych z umów z Generalnym Wykonawcą Hali Widowiskowo-Sportowej (Czyżyny) w Krakowie i umowa o przelew wierzytelności z tytułu niewykonania przez Gminę Miejską Kraków zobowiązań wynikających z Porozumienia o zasadach powierzenia zadania własnego Gminy z dnia 04.04.2011r., oraz przelew z umowy ubezpieczenia,
- pełnomocnictwo z najwyższym pierwszeństwem do wydzielonego rachunku KHK S.A., prowadzonego w PKO BP S.A., na który są przelewane z Gminy Miasta Krakowa kwoty dokapitalizowania

wynikające z Uchwały nr LXXXIV/1101/09 Rady Miasta Krakowa z dnia 04.11.2009 r. i nr LXXXIII/1263/13 Rady Miasta Krakowa z dnia 25.09.2013r. z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału AK S.A. w celu realizacji inwestycji polegającej na przygotowaniu, budowie i zarządzaniu Halą Widowiskowo-Sportową (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 AK S.A. stanowiących całość gospodarczą (wyposażenia) wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej.

KHK S.A.

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

Na zabezpieczenie pożyczki ustanowiono hipotekę umowną do kwoty 372.787.500,00 zł, z pierwszeństwem przed innymi wpisami, na nieruchomości przy ul. Giedroycia, opisanej w księdze wieczystej KW nr KR1P/00468078/0 (działki nr 64/10, 64/17 i 64/32 o łącznej powierzchni 5,6737 ha) wraz z oświadczeniem o poddaniu się rygorowi egzekucji z powyższej nieruchomości w myśl art. 777. §1. kpc, ustanowiona w formie aktu notarialnego, z datą obowiązywania do 28.02.2031 r.

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

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

39. Wykaz zobowiązań warunkowych / pozabilansowych (stan na 31 grudnia 2025 roku)

MPEC S.A.

Spółka nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o. (dawniej PUT Sp. z o.o.)

Z tytułu realizacji robót inwestycyjno-budowlanych Spółka udzieliła zleceniodawcom gwarancji należytego wykonania robót budowlanych i usunięcia wad i usterek, (bez zabezpieczeń na majątku Spółki) i na tę okoliczność ma zawarte polisy ubezpieczeniowe:

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1. Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych	63.901,43	0,00	21.595,94	42.305,49
- udzielone gwarancje i poręczenia	63.901,43	0,00	21.595,94	42.305,49
3. Zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	63.901,43	0,00	21.595,94	42.305,49

KHK S.A.

Zobowiązanie warunkowe wynika z umów zastawu rejestrowego i finansowego na akcjach ARENA Kraków S.A. w celu zabezpieczenia wierzytelności PKO BP S.A. 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 ARENA Kraków S.A., z siedzibą: 31-571 Kraków, ul. Lema 7. Umowna najwyższa suma zabezpieczenia wynosi: 269.197.000,00 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt dziewięć milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100).

Hipoteka umowna na nieruchomości na ul. Giedroycia, dz. 64/10, 64/17 i 64/32 na zabezpieczenie pożyczki z NFOŚiGW do kwoty 372.787.500,00 zł.

WMK S.A.

Spółka na dzień bilansowy posiada w ewidencji pozabilansowej 13 sztuk weksli w łącznej kwocie 295 321 tys. zł, w tym:

- 2 sztuki weksli "in blanco" stanowiących zabezpieczenie prawidłowego wykorzystania dofinansowania otrzymanego z NFOŚiGW na realizację projektów GWŚ Etap V i VI oraz innych zobowiązań w łącznej kwocie 123 708 tys. zł.
- 2 sztuki weksli „in blanco” będących zabezpieczeniem prawidłowego wykorzystania dofinansowania otrzymanego z Małopolskiego Centrum Przedsiębiorczości na realizację projektów: „Innowacyjne Technologie Odzysku Fosforu dla Polskich Oczyszczalni Ścieków” i „Centrum Badań i Rozwoju Wodociągów Miasta Krakowa” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020” oraz innych zobowiązań w łącznej kwocie 1 841 tys. zł.
- 1 sztuka weksla „in blanco” stanowiącego zabezpieczenie prawidłowego wykorzystania dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju pn. Innowacyjna technologia uzdatniania zasolonych wód powierzchniowych w gospodarce o obiegu zamkniętym w kwocie 3 615 tys. zł.
- 1 sztuka weksla „in blanco” wystawionego na zabezpieczenie kwoty dofinansowania otrzymanego z NFOŚiGW pn. Modernizacja gospodarki elektroenergetycznej, ciepłej i biogazowej na terenie Oczyszczalni Ścieków Płaszów w Krakowie przy ul. Kosiarzy 3 w kwocie 6 562 tys. zł.
- 1 sztuka weksla „in blanco” stanowiąca zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w kwocie 40 000 tys. zł przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.
- 1 sztuka weksla „in blanco” stanowiąca zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy pożyczki nr 39/2023/Wn06/NZ-ur/P w NFOŚiGW w kwocie 1 306 tys. zł.
- 3 sztuki weksla „in blanco” będące zabezpieczeniem z umów z Mercedes Benz Leasing w kwocie 242 tys. zł.
- 1 sztuka weksla stanowiąca zabezpieczenia należytego wykonania umowy o dofinansowanie nr FENX.01.03-IW.01-0015/24 Projektu " Gospodarka wodno-ściekowa w Krakowie- Etap VII" w ramach działania 01.03 Gospodarka wodno-ściekowa priorytetu FENX.01 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z Funduszu Spójności programu Funduszu Europejskiego na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027

zawarta w Warszawie 03.04.2025r. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – 116 714 053,39 PLN.

- 1 sztuka weksla stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania umowy nr FENG.01.01.-IP.01-A06U/23-00 o dofinansowanie pt. "Bezopadowe Przedsiębiorstwo Wod-Kan" z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju – 1 332 435,95 PLN

Informacja na temat kar pieniężnych za przekroczenie warunków pozwoleń wodnoprawnych na oczyszczalniach lokalnych wg stanu na dzień 31.12.2025r.

1. Kwota kar wymierzonych Spółce decyzją Małopolskiego Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska w wysokości 42 743,00 zł. za przekroczenie warunku dotyczącego ilości odprowadzonych ścieków określonego w pozwoleniu wodnoprawnym.

- Małopolski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska (MWIOŚ) wydał decyzje o wymierzeniu opłat podwyższonych za korzystanie z usług wodnych polegających na wprowadzaniu ścieków do wód z przekroczeniem warunku dotyczącego ilości odprowadzanych ścieków określonego w pozwoleniach wodnoprawnym dla oczyszczalni Bielany za lata 2018 – 2023, Kostrze za lata 2021 - 2023, a także dla oczyszczalni Wadów za przekroczenia w 2020 roku. W 2025r. zostały złożone wnioski o zmniejszenie opłat podwyższonych dla oczyszczalni Bielany za lata 2018 – 2023 oraz oczyszczalni Wadów za 2020r.
- Dla oczyszczalni Kostrze opłaty zostały całkowicie zmniejszone.
- Z powodu przekroczenia dopuszczalnych warunków pozwolenia wodnoprawnego w zakresie parametru przepływu ścieków na oczyszczalni lokalnej Bielany w marcu 2025r. MWIOŚ wydał decyzje o wymierzeniu opłaty podwyższonej w wysokości 18 770,00 zł za przekroczenie warunków korzystania z wód w 2023 r. Powyższa opłata podwyższona na wniosek WMK S.A. z dnia 31.03.2025r. została decyzją MWIOŚ odroczonej w całości do dnia 31.10.2025r., tj. do czasu realizacji przedsięwzięcia mającego na celu wyeliminowanie przyczyny jej wymierzenia. Do tego czasu odroczone też były opłaty naliczone dla Bielany za lata 2018 – 2022 w wysokości 18 522,00 zł. W dniu 31.10.2025r. zostały złożone do MWIOŚ wnioski o zmniejszenie opłat podwyższonych za lata 2018 – 2023 na łączną kwotę 37 292,00 zł. Decyzje MWIOŚ dotyczące zmniejszenia opłaty podwyższonej zostaną prawdopodobnie wydane w I półroczu 2026r.
- Z powodu przekroczenia dopuszczalnych warunków korzystania z wód na oczyszczalni Kostrze zostały nałożone kary za lata 2021-2023 w łącznej wysokości 24 978,00 zł. Na wnioski WMK S.A. złożone 30 grudnia 2024r. o zmniejszenie opłat podwyższonych w związku ze zrealizowaniem przedsięwzięcia mającego na celu usunięcie przyczyny wymierzenia opłat, w maju 2025r. Małopolski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska wydał decyzje o zmniejszeniu w całości opłat podwyższonych dla oczyszczalni Kostrze na łączną kwotę 24 978,00 zł.
- W kwietniu 2022 r. MWIOŚ wydał dla oczyszczalni Wadów decyzję o wymierzeniu opłaty podwyższonej w wysokości 5 451,00 zł z powodu przekroczenia dopuszczalnych przepływów wg pozwolenia wodnoprawnego w 2020 roku. Opłata została odroczonej decyzją do dnia 31 grudnia 2025 r. tj. do czasu realizacji przedsięwzięcia mającego na celu wyeliminowanie przyczyn jej wymierzenia. W dniu 30.12.2025r. został złożony do MWIOŚ wniosek o zmniejszenie opłaty podwyższonej za 2020r. na kwotę 5 451,00 zł. Decyzja MWIOŚ dotycząca zmniejszenia opłaty podwyższonej zostanie prawdopodobnie wydana w I półroczu 2026r.
- Z uwagi na zrealizowanie przedsięwzięć mających na celu usunięcie przyczyn naliczenia opłat podwyższonych dla oczyszczalni Bielany i Wadów zostały złożone wnioski o zmniejszenie tych opłat. Prawdopodobieństwo konieczności zapłacenia naliczonych opłat podwyższonych ocenia się na bardzo niskie.

2. Kwota opłat za usunięcie drzew w wysokości 360 271,50 zł naliczona następującymi decyzjami:

- nr WS-05.6131.2.12.2021.AU1 - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 19.04.2021r. zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 6 650,00 zł odroczonej do dnia 31.12.2024r, która może zostać umorzona pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 31.12.2021r. co zostało zrealizowane.
- nr WS-05.6131.2.73.2021.DS1 - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 02.06.2021r zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie

22 203,00 zł odroczonej do dnia 30.11.2025r, która może zostać umorzona pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 30.11.2022r. co zostało zrealizowane.

- nr WS-05.6131.2.204.2021.DM4 - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 16.12.2021r. zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 46 685,00 zł odroczonej do dnia 30.11.2025r, która może zostać umorzona pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 30.11.2022r. co zostało zrealizowane.
- nr WS-05.6131.2.204.2021.DM3 - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 16.12.2021r. zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 8 429,50 zł odroczonej do dnia 30.11.2025r. pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 30.11.2022r. Termin realizacji nasadzeń został przesunięty do 30.09.2023r. na podstawie decyzji nr WS-05.6131.2.204.2021.DM3 z dnia 25.11.2022r. (nasadzenia zostały wykonane) natomiast termin odroczenia opłaty został przesunięty do 30.09.2026r.
- nr WS-05.6131.2.204.2021.DM2 - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 16.12.2021r. zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 23 755,00 zł odroczonej do dnia 30.11.2025r. pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 30.11.2022r. co zostało zrealizowane.
- nr WS-05.6131.2.204.2021.DM1 - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 16.12.2021r. zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 35 910,00 zł odroczonej do dnia 30.11.2025r. pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 30.11.2022r. Termin realizacji nasadzeń został przesunięty do 30.09.2023r. na podstawie decyzji nr WS-05.6131.2.204.2021.DM1 z dnia 25.11.2022r. (nasadzenia zostały wykonane) natomiast termin odroczenia opłaty został przesunięty do 30.09.2026r.
- nr WS-05.6131.2.282.2022.DM - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 04.01.2023r. zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 1 100,00 zł odroczonej do dnia 31.12.2026r. pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 31.12.2023r. co zostało zrealizowane.
- nr WS-05.6131.2.173.2024.DM1 - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 05.12.2024r zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 45.115,00zł odroczonej do dnia 30.04.2028r. pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 30.04.2025r. co zostało zrealizowane.
- WS-05.6131.2.162.2023.DM - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 03.10.2023r zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 2.925,00zł odroczonej do dnia 30.11.2027r. pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 30.11.2024r. Termin realizacji nasadzeń został przesunięty do 30.11.2026r na podstawie decyzji nr WS-05.6131.2.162.2023.KM z dnia 26.03.2024r. natomiast termin odroczenia opłaty został przesunięty do 30.11.2029r.
- WS-05.6131.2.180.2025.DM - Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 29.12.2025r. zezwalającą na usunięcie drzew kolidujących z projektowanym zamierzeniem budowlanym wraz z naliczeniem opłaty w kwocie 167.499,00zł odroczonej do dnia 31.12.2030r. pod warunkiem wykonania przez Spółkę nasadzeń zastępczych w terminie do dnia 31.12.2027r.

Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK sp. z o.o.

Spółka nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

MPK S.A.

Z tytułu poręczeń (w tym weksłowe):

- 987 736 tys. zł w 2024 r.
- 904 188 tys. zł w 2025 r.

Zastawy rejestrowe pod udzielone kredyty dokonane są na tramwajach. Wartość zastawionych środków trwałych wynosi na koniec 2025 roku netto 904 187,84 zł i nastąpił spadek wartości zastawów o kwotę 83 548,35 zł w stosunku do zastawów w roku 2024.

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
40. Zobowiązania krótkoterminowe /w tysiącach złotych/		
Wobec jednostek powiązanych	3 157	3 186
• z tytułu dostaw i usług	0	0
• inne	3 157	3 186
Wobec pozostałych jednostek	740 630	961 408
• kredyty i pożyczki	170 749	313 786
• z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
• inne zobowiązania finansowe	19 327	28 310
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12m	295 765	355 932
• zaliczki otrzymane na dostawy	0	203
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12m	755	1 256
• z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	160 491	146 435
• z tytułu wynagrodzeń	38 582	44 829
• inne	54 961	70 657
Fundusze specjalne	4 637	7 802
	748 424	972 396

41. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku (stan na 31 grudnia 2025 roku)

MPEC S.A.

Na podstawie umowy kredytowej nr 54/2001 zawartej w dniu 27.09.2001 r. oraz aneksu nr 30 z dnia 23.09.2025r. pomiędzy MPEC S.A. a Bank Polska Kasa Opieki S.A. na kwotę 120.000 tysięcy złotych, MPEC S.A. dokonał następujących zabezpieczeń:

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

Zadłużenie na 31.12.2025 r. wynosi 4 784 027,07 zł.

Zobowiązanie regulowane jest terminowo.

WMK S.A.

Na zobowiązania krótko i długoterminowe WMK S.A zabezpieczone na majątku, na 31 grudnia 2025 roku przypada zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek z czego:

LP.	Zobowiązania krótkoterminowe	Nominalnie	Bilansowo wg SCN	Waluta
1.	Pożyczka NFOŚiGW	114	114	tys. PLN
2.	Pożyczka z BGK	5 000	5 002	tys. PLN
3.	Kredyt w rachunku bieżącym	0	0	tys. PLN
RAZEM		5 114	5 116	tys. PLN

LP.	Zobowiązania długoterminowe	Nominalnie	Bilansowo wg SCN	Waluta
1.	Pożyczka NFOŚiGW	520	520	tys. PLN
2.	Pożyczki z BGK	279 250	279 371	tys. PLN
RAZEM		279 770	279 891	tys. PLN

W dniu 21 maja 2024r. WMK S.A. i PKO S.A. zawarli Umowę kredytu w rachunku bieżącym, na podstawie której Bank udzielił odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 40 000 000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności z terminem zapadalności do dnia 03.06.2026r. Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Dnia 31 marca 2025r. został podpisany Aneks nr 1 do Umowy kredytu zwiększający kwotę kredytu do 60 000 000,00 zł do dnia 30.06.2025r. a od dnia 01.07.2025r. obniżający kwotę do 40 000 000,00 zł oraz zmieniający termin przedłożenia w banku sprawozdań.

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
42. Rozliczenia międzyokresowe /w tysiącach złotych/ :		
Ujemna wartość firmy	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 399 271	1 416 098
<u>Długoterminowe, z tego:</u>	<u>1 265 544</u>	<u>1 267 006</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	8 005	7 534
• grunty użytkowane na podstawie innych umów	9	8
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	1 174 356	1 174 267
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	81 992	83 665
• przychody przyszłych okresów	0	0
• inne	1 182	1 533
<u>Krótkoterminowe, z tego:</u>	<u>133 727</u>	<u>149 092</u>
• prawo wieczystego użytkowania gruntów	745	749
• przychody przyszłych okresów	0	0
• dotacje na środki trwałe (fundusze UE)	121 827	123 617
• nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	5 069	6 528
• inne	6 086	18 198

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

• Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 006 940	773 273
• Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	170 749	313 786
Razem kredyty i pożyczki	1 177 689	1 087 058
• Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	33 405	91 390
• Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	19 327	28 310
Razem inne zobowiązania finansowe	52 732	119 700

44. Objaśnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do Rachunku przepływów pieniężnych

BZ zmiana stanu zobowiązań spółek grupy	115 235	47 795
Korekty konsolidacyjne zobowiązań	-90 058	-82 611
BZ zmiana stanu zobowiązań	25 177	-34 816

BZ zmiana stanu należności Spółek grupy	-2 478	-68 281
Korekty konsolidacyjne należności	90 058	82 611
BZ zmiana stanu należności	87 580	14 331
Wydatki działalności inwestycyjnej spółek grupy	386 274	455 050
Korekty konsolidacyjne wydatków inwestycyjnych	-30 998	-38 700
Skonsolidowane wydatki działalności inwestycyjnej	355 276	416 350
Wpływy z działalności finansowej spółek grupy	272 827	515 118
Korekty konsolidacyjne wpływów finansowych	-30 998	-38 700
Skonsolidowane wpływy działalności finansowej	241 829	476 418
Wynik finansowy spółek grupy	377 264	244 175
Korekty konsolidacyjne wyniku	-173 651	-88 703
Wynik finansowy skonsolidowany	203 613	155 473

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

MPK S.A.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne z zagrożeń zidentyfikowanych i przywołanych w Planie rzeczowo-finansowym MPK S.A. na 2025 rok.

W kolejnym roku Spółka nadal będzie świadczyć usługi w ramach systemu Komunikacji Miejskiej w Krakowie, zgodnie z warunkami zawartymi w długoletnich umowach z Gminą Miejską Kraków, w tym w szczególności:

- na przewozy tramwajowe (umowa zawarta do 31.03.2035 roku),
- na przewozy autobusowe (umowa zawarta do 31.03.2035 roku),
- na usługi zamawiania, organizacji, dystrybucji biletów komunikacji miejskiej (umowa zawarta do 31.01.2027 roku),
- na usługi kontynuacji windykacji i egzekucji należności z tytułu opłaty dodatkowej i należności przewozowej powstałej przed dniem 01.02.2016r. (umowa zawarta do 31.12.2026 roku),
- na usługi technicznego utrzymania przystanków komunikacyjnych i dworców (umowa zawarta do 31.07.2029 roku).

W opinii Zarządu MPK S.A. w Krakowie obecna sytuacja finansowa oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń co do kontynuowania działalności, także w wyniku wydarzeń związanych z konfliktem w Ukrainie. Czynnikiem wpływającym na ryzyko dalszego rozwoju i wzrostu potencjału jest ewentualne ryzyko wzrostu cen niektórych towarów i usług, w szczególności cen oleju napędowego i energii elektrycznej. Odnośnie strategii zarządzania ryzykiem, Spółka stosuje przepisy Ustawy Prawo Zamówień Publicznych, która reguluje m.in. zasady i tryb udzielania zamówień publicznych. Dodatkowo w przypadku niektórych dóbr jak energia elektryczna, ubezpieczenia i elektromobilność MPK S.A. w Krakowie uczestniczy w grupach zakupowych, w których skład wchodzi spółki miejskie i jednostki GMK, w celu wykorzystania efektu skali i uzyskania korzystnych cen tych towarów. W przypadku wystąpienia znaczącego wzrostu cen nośników kosztów Spółka może skorzystać z przysługującego jej prawa i wystąpić o zmianę stawki rozliczeniowej wozokilometra i pociągokilometra.

KrakTransRem Spółka z o.o.

W 2026 roku Spółka dostrzega dalszą niepewność związaną z kontynuacją wojny w Ukrainie oraz nowym konfliktem na Bliskim Wschodzie, co może skutkować skokowym wzrostem cen paliw i energii. Sytuacja na rynku pracy pozostaje w Krakowie niestabilna (ograniczony dostęp do pracowników niskowkwalifikowanych) co skutkuje administracyjną presją płacową.

W obszarze działalności Spółki dotyczącej prowadzenia pojazdów, sprzątnięcia taboru tramwajowego i autobusowego oraz sprzątnięcia powierzchni hal i terenów występują zagrożenia (ryzyka):

1. Utrzymujący się płytki rynek pracy prowadzących autobusy oraz duża rotacja na rynku osób sprzątnięjących.
2. Dalszy skokowy wzrost kosztów osobowych, które oscylują wokół 85% kosztu sprzątnięcia pojazdów wynikającego z administracyjnego ustalania najniższej płacy krajowej oraz ustalenia płacy osób sprzątnięjących w KrakTransRem Spółka z o.o. powyżej tego poziomu w celu pozyskania z rynku wartościowych osób.
3. Możliwość wystąpienia poważnych awarii akumulatorowych maszyn sprzątnięjących po okresie gwarancyjnym i możliwych wysokich kosztów ich naprawy.

Zarówno kontynuowanie remontów sieci tramwajowej oraz duże wahania płacy przewozowej mają istotny wpływ na liczbę godzin prowadzących pojazdy. Utrzymujące się przesunięcia czasowe remontów mogą spowodować obniżenie przychodów przy jednoczesnym wzroście kosztów osobowych.

Władze Spółki mają świadomość zagrożeń, jakie niesie kryzys wywołany przez Wojnę w Ukrainie, a także nowy konflikt na Bliskim Wschodzie, dlatego z uwagą śledzą rozwój sytuacji, aby na czas podejmować skuteczne przeciwdziałania. W świetle posiadanych przez Zarząd informacji, niepewność co do możliwości kontynuowania działalności w najbliższej przyszłości nie występuje.

WMK S.A.

Ocena kluczowych kategorii ryzyka jest na bieżąco poddawana analizie poprzez bieżący monitoring wybranych informacji z obszaru produkcji, sprzedaży, łańcucha dostaw, zarządzania personelem i finansów, w celu weryfikacji aktualnej sytuacji finansowej i operacyjnej WMK S.A.

Utrzymująca się inflacja (obecnie na poziomie 2,4% w grudniu, prognoza NBP na 2026 rok to 2,9% - aktualizacja z listopada 2025r.), rynkowa presja płacowa, poziom cen paliw i kursów walut nadal negatywnie oddziałują na ogólnorynkowe nastroje. To z kolei powoduje, że Plan po stronie kosztowej obarczony jest ryzykiem przekroczenia szacowanych poziomów kosztowych. Należy zatem mieć na uwadze, że wzrost cen na rynku dostawców, przy braku możliwości zwiększenia wolumenu sprzedaży może mieć negatywny wpływ na zaplanowaną rentowność i płynność finansową roku 2026, co należy postrzegać jako ryzyko działalności. W zaistniałej sytuacji konieczne staje się wzmocnienie działań controllingowych, stałe monitorowanie rynku, rygorystyczne przestrzeganie polityki zamówieniowej, wzmocnienie działań optymalizujących koszty.

Na moment sporządzania niniejszego dokumentu, brak jest zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę. Spółka ma zabezpieczenie gotówkowe pozwalające na interwencję w przypadku wystąpienia impulsów kosztowych oraz długoterminowe umowy kredytowe na realizację zamierzeń inwestycyjnych, a także inne instrumenty zarządzania płynnością finansową.

Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK Spółka z o.o.

W chwili obecnej Spółka nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności. Będzie ona realizować zadania w dotychczas obsługiwanych obszarach, jednak w miarę możliwości będzie także poszerzać ich zakres dostosowując się do potrzeb spółki – matki. Przychody z działalności podstawowej zostały oszacowane na podstawie planu WMK S.A., a w szczególności na podstawie analizy zawartych w nim zadań inwestycyjno – remontowych oraz możliwości ich realizacji. W związku z aplikacją WMK S.A. o środki unijne, znaczna część zadań inwestycyjnych zostanie rozdysponowana w ramach postępowań przetargowych, co ogranicza Spółce dostęp o ich realizacji. Wobec powyższego przychody w 2026 roku ukształtują się na niższym poziomie niż wykonanie roku 2025. Przychody w roku planistycznym wynikać będą z zawartych, obowiązujących, a także zaplanowanych do podpisania umów oraz stawek w nich

zawartych. Biorąc pod uwagę swoje moce przerobowe Spółka planuje także pozyskiwanie zadań z rynku zewnętrznego. Spółka będzie również prowadzić stały monitoring swojej płynności poprzez bieżące nadzorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, przewidywanie przepływów pieniężnych, a także optymalne gospodarowanie środkami pieniężnymi. Spółka w dalszym ciągu będzie podejmować działania rozwojowe, tj. zwiększać zakres dotychczas realizowanych umów (dotyczy to między innymi usług wywozu osadów, usług sprzątania w nowych obiektach WMK S.A.). W związku z planowanym rozwojem jednostka poniesie nakłady na zatrudnienie dodatkowych kierowników, pracowników pracujących w obszarze budowy sieci oraz przyłączy wod-kan, a także usług budowlanych i remontowych. Zakup nowego sprzętu transportowego, zatrudnienie pracowników serwisu sprzątającego, z pewnością - relatywnie do wzrostu przychodów - wpłynie także na poziom ponoszonych kosztów. Nadmienić należy, iż planowany wzrost płacy minimalnej wymusi zwiększenie uposażenia dla pracowników zatrudnionych głównie w obszarze usług dyspozytorskich czy usług porządkowych.

Sytuację finansową w 2026 roku w znacznym stopniu zdeterminują koszty związane z bieżącą eksploatacją nowego obiektu.

MPEC S.A.

Rok 2025 był dla Spółki kolejnym rokiem wyjątkowych prac. Spółka koncentrowała swoje działania na zapewnieniu bezpieczeństwa dostaw ciepła dla odbiorców, utrzymaniu wysokiej niezawodności systemu ciepłowniczego oraz kontynuacji przedsięwzięć inwestycyjnych i modernizacyjnych. Tworząc plan wieloletni MPEC S.A. zachował optymalne bezpieczeństwo dla jego realizacji uwzględniając realne możliwości jego wykonania, nie stwarzając jednocześnie zagrożenia dla zachowania dobrej kondycji ekonomicznej – finansowej.

Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o. (dawniej PUT Spółka z o.o.)

W dniu 3 stycznia 2024 roku doszło do połączenia Spółki Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Sp. z o.o. będącej spółką przejmującą ze spółką Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o. będącej spółką przejmowaną. Połączenie nastąpiło w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (dalej: „KSH”), tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łącznie się przez przejęcie). W wyniku połączenia Spółka Przejmowana została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

W ramach połączenia doszło również do następujących zmian w Spółce Przejmującej:

- Spółka Przejmująca zmieniła nazwę z Przedsiębiorstwa Usług Technicznych spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie na Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, tj. Spółka Przejmująca będzie się posługiwać dotychczasową nazwą Spółki Przejmowanej.
- Pełne, aktualne dane Spółki Przejmującej to: **Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** (dawniej: Przedsiębiorstwo Usług Technicznych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą przy Alei Pokoju 81, 31-564 Kraków; numer KRS: 0000006987; REGON: 356287661; NIP: 6751254135; kapitał zakładowy: 3.050.000,00 zł.

W roku obrotowym, Spółka realizowała działalność w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji techniczno – inżynierskich oraz budowlano – inwestycyjnych w obszarze efektywności energetycznej. Usługi te świadczone były w obszarze nowych technologii w zakresie wykonania odwiertów jako dolnego źródła dla pomp i dostawy urządzeń.

Spółka działając w 2025 roku na rynku małopolskim podlegała cenowej presji konkurencyjnej, szczególnie ze strony innych branżowych podmiotów. Z tego powodu podejmowano działania, w tym organizacyjne, dla zwiększenia jej konkurencyjności na rynku świadczonych usług ochrony osób i mienia tak, by mogła ona, przy podniesieniu standardu oferowanych usług, świadczyć je po cenach rynkowych.

W chwili obecnej nie istnieją istotne czynniki ryzyka i zagrożenia dla kontynuowania działalności.

Spółka w 2026 roku planuje dalszą intensyfikację działań dla pozyskiwania nowych kontraktów w zakresie inwestycji w obszarze efektywności energetycznej oraz innych inwestycji związanych z szeroko rozumianą dekarbonizacją

choćby poprzez aktywny rozwój współpracy z Działem Innowacji MPEC S.A. w zakresie wdrażania nowych technologii.

ARENA Kraków S.A.

Ważnym zadaniem Spółki jest obsługa zaciągniętego kredytu inwestycyjnego na budowę hali widowiskowo sportowej w Krakowie. Rada Miasta Krakowa w uchwale o powierzeniu zadania Spółce przyznała dokapitalizowanie w łącznej wysokości 517.800.000 zł. Przyznane środki przeznaczone są na pokrycie części kosztów inwestycji, spłatę rat kapitałowych i odsetek, a także zarządzanie halą. Harmonogram dokapitalizowania Spółki ze środków publicznych w latach 2009-2027 został przyjęty w uchwale powołującej Spółkę oraz w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Krakowa. Projekt finansowania budowy hali ze środków publicznych uzyskał notyfikację Komisji Europejskiej.

Począwszy od 2020 roku, władze Miasta Krakowa zaczęły wprowadzać zmiany w harmonogramie dokapitalizowania Spółki w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2020-2025 oraz Budżetach Miasta. Wprowadzane do 2024 roku zmiany przesunęły jedynie w czasie kwoty dokapitalizowania, bez pomniejszania łącznej kwoty ujętej w Uchwale RMK o powierzeniu zadania. Autopoprawka Prezydenta Miasta Krakowa do WPF z 2023 roku zał. numer 3 str. 8, wprowadza zmniejszenie dokapitalizowania o 3.000.000 zł w 2024 roku oraz o 5.000.000 zł w 2025 roku bez zwiększenia kwot w latach 2026 i 2027. Autopoprawka zmniejsza wartość finansowania Areny z kwoty 517.800.000 zł do kwoty 509.800.000 zł, czym narusza warunki i kwoty notyfikowanego projektu pomocy publicznej. Kolejne uchwały RMK podejmowane w 2024 roku przywróciły kwotę 3.000.000 złotych. Niemniej jednak Gmina Miejska Kraków pozostaje w zwole o kwotę 5.000.000 zł na lata 2026 i 2027.

W roku 2025 Spółka otrzymała środki na dokapitalizowanie w wysokości 38.700.000,00 zł za pośrednictwem Krakowskiego Holdingu Komunalnego w 2-ch transzach:

- 1) 17.03.2025 r. w wysokości 20.000.000,00 zł,
- 2) 24.06.2025 r. w wysokości 18.700.000,00 zł.

Zestawienie kwot zmian dokapitalizowania Areny Kraków S.A. ujęto w poniższej tabeli (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2020	2021	2022	2023 ²⁾	2024	2025	2026	2027	Razem
1.	Kwota dokapitalizowania ujęta w Uchwale o powierzeniu zadania budowy i zarządzania Halą przez AK SA ¹⁾ (sprzed zmiany WPF)	34 800	33 400	31 900	30 500	29 100	27 700	26 300	24 900	238 600
2.	Zmiana dokapitalizowania zgodnie z WPF Uchwała Nr XXXVII/963/20 z dnia 11.03.2020 r.	-14 800	-13 900	3 400	16 700	6 000	4 500	0	0	1 900
3.	Zmiana dokapitalizowania zgodnie z WPF Uchwała LXXV/2084/21 RMK z dnia 15.12.2021 r.	0	0	-5 000	-5 000	0	10 000	0	0	0
4.	Zmiana dokapitalizowania zgodnie z WPF Uchwała Nr C/2715/2022 RMK dnia 23.11.2022 r.	0	0	5 172	-2 570	-2 602	0	0	0	0
5.	Zmiana dokapitalizowania zgodnie Autopoprawką PMK druk 3795 WPF z 2023 r.- załącznik nr 3 str. 8	0	0	0	0	-3 000	-5 000	0	0	-8 000

6.	Zmiana dokapitalizowania zgodnie uchwałą CXXXI/3671/24 RMK z dnia 3.04.2024 r.	0	0	0	0	1 500	0	0	0	1 500
7.	Zgodnie z Uchwałą XVII/419/24 RMK z dnia 23.12.2024 r.	0	0	0	0	0	1 500	0	0	1 500
8.	Kwota dokapitalizowania po zmianach WPF	20 000	19 500	35 472	39 631	30 998	38 700	26 300	24 900	235 500

¹⁾ Uchwała nr LXXXIII/1263/13 Rady Miasta Krakowa z dnia 25 września 2013 r.

²⁾ Rada Miasta Krakowa zaplanowała, iż w 2023 roku udzieli dodatkowego wsparcia spółki o kwotę 1.900 tys. zł na pokrycie części kosztów planowanej budowy magazynów zewnętrznych w TAURON Arenie Kraków.

Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o. (dawniej PUT Spółka z o.o.)

Spółka nie dostrzega znaczących negatywnych konsekwencji, związanych z rosyjską agresją na Ukrainę czy działaniami zbrojnymi na bliskim wschodzie jako mającej bezpośredni wpływ na przewidywaną przyszłą sytuację finansową, majątkową i płynność jednostki oraz jej przewidywany rozwój, w tym także realizację celów i działań strategicznych oraz działalność operacyjną, pomimo możliwości wystąpienia wysokich kosztów zakupu gazu, a co za tym idzie wzrostu cen sprzedaży ciepła. Spółka prowadzi zdywersyfikowaną działalność, gdzie wpływ wyżej wymienionego czynnika dotyka jedynie działalności generującej kilkanaście procent przychodów Spółki.

ARENA Kraków S.A.

Aktualnie trudno jest określić jak działania wojenne będą w perspektywie długofalowej wpływać na sytuację gospodarczą Polski i w konsekwencji na działalność spółki. Zarówno rząd jak i NBP uzasadniają inflację, wzrosty cen, kursy walut między innymi sytuacją na wschodzie Europy. A sytuacja jest bardzo niespokojna, przedłużająca się wojna w Ukrainie oraz niepokojąca sytuacja geopolityczna sprawia, że trudno przewidzieć jak to wpłynie na działania i rozwój Spółki.

Działalność gospodarcza prowadzona przez AK S.A. zarządzającą TAURON Areną Kraków jest nieporównywalna z rodzajami działalności prowadzonymi przez inne krakowskie spółki komunalne. Charakterystyczną cechą tej działalności jest konkurencyjność na rynku, która bezpośrednio wpływa na konieczność stałego poszukiwania na rynku najemców Areny Głównej, Małej Hali, klientów strefy VIP, sal konferencyjnych, reklamodawców korzystających z LED-a, klientów parkingów, szatni i innych pomieszczeń obiektu. Elastyczna i umiętna współpraca z organizatorami imprez, działania sprzedażowe i promocyjne są kluczem do osiągnięcia planowanych wyników. W 2026 roku ryzyka prowadzenia działalności przez AK S.A. w stosunku do 2025 roku nie ulegną zmianie.

Największym wyzwaniem dla Spółki, przy obecnej sytuacji gospodarczej, będzie utrzymanie realizacji imprez masowych oraz dni przychodowych w Arenie Głównej na poziomie pozwalającym pokryć prognozowane istotnie wyższe koszty funkcjonowania obiektu. W 2026 roku utrzymuje się duże prawdopodobieństwo odwoływania wydarzeń przez organizatorów w związku z rosnącymi kosztami organizacji wydarzeń oraz malejącym zainteresowaniem ludzi do zakupu biletów na wydarzenia, które stają się dobrem luksusowym. Ponadto obserwujemy spadającą tendencję organizacji w Arenie dużych imprez sportowych klasy mistrzostw świata czy Europy, które przynoszą największe przychody z tytułu najmu. Bez wsparcia finansowego organizatorów takich imprez przez Miasto Kraków, organizatorzy będą lokowali je w innych miastach i arenach.

Każde z omówionych ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki. Należy mieć świadomość, że ryzyka mogą nie być wszystkimi ryzykami, na jakie narażona jest Spółka. Przedstawione zostały tylko te czynniki ryzyka dotyczące działalności operacyjnej, które są znane. Mogą istnieć jeszcze inne ryzyka, które nie są obecnie zidentyfikowane, a które mogłyby wywołać negatywne skutki dla AK S.A.

Doświadczenia lat 2020–2022, obejmujące skutki pandemii COVID-19 oraz wybuch wojny w Ukrainie, potwierdziły występowanie zdarzeń o charakterze nadzwyczajnym, trudnych do przewidzenia i pozostających poza kontrolą Spółki, które mogą istotnie wpływać na funkcjonowanie rynku oraz działalność operacyjną. Wydarzenia te uwiarydliły również wrażliwość branży na czynniki zewnętrzne o skali globalnej, prowadzące do ograniczeń w prowadzeniu działalności oraz zwiększonej zmienności otoczenia gospodarczego.

Ponadto, dynamiczny rozwój technologiczny, ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji (AI), stanowi zarówno istotne wsparcie w zakresie optymalizacji procesów operacyjnych, jak i źródło nowych wyzwań, związanych z koniecznością dostosowywania modeli działalności operacyjnej oraz rosnącą konkurencją w obszarze organizacji wydarzeń.

Arena na bieżąco analizuje otoczenie rynkowe i podejmuje działania w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom pojawiających się zagrożeń. Spółka wykorzystuje wszystkie mocne strony obiektu oraz pojawiające się szanse. Podjętych zostało szereg działań mających na celu dywersyfikowanie obszarów działalności oraz wszechstronne wykorzystanie zasobów obiektu. Wprowadzone zostały działania ukierunkowane na optymalizację kosztów funkcjonowania i maksymalizację przychodów min. poprzez aktualizację cennika, waloryzację umów długoterminowych. Wszystkie te działania spowodowały, iż kontynuowanie działalności Spółki w 2026 roku nie jest zagrożone.

KHK S.A.

Spółka w 2025 roku nie prowadziła działalności na terenie Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Nie były również planowane działania z podmiotami krajów objętych konfliktem. Istnieje ryzyko, iż aktualna sytuacja gospodarcza, niepokój na rynku, podwyższony poziom inflacji, który przekłada się na wzrost kosztów funkcjonowania przedsiębiorstw, będą miały wpływ na funkcjonowanie Spółki w kolejnym roku.

➤ INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

WMK S.A.

Porozumienie nr NU/53/2021 z dnia 01.04.2021r. Między WMK, PSG Sp. z o.o., a Gminą Miejską Kraków – ZDMK - zaprojektowanie i uzyskanie ostatecznej decyzji o pozwoleniu na budowę dla przedsięwzięcia: Przebudowa ul. Siennej w Krakowie wraz z budową i przebudową infrastruktury technicznej. Zakres robót finansowany przez WMK: przebudowa istniejącej sieci wodociągowej wraz z przyłączami kwota finansowana przez WMK: 30 000,00 zł brutto (24 390,24 zł netto). Realizacja zadania przesunięta na lata następne.

Porozumienie nr NU/432/2022 z dnia 01.12.2022r. Między WMK a Gminą Miejską Kraków ZDMK - Rozbudowa ul. Stelmachów na odcinku od ul. Piaskowej do ul. Jordanowskiej oraz rozbudowie ul. Piaskowej w Krakowie obejmująca budowę infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w ul. Stelmachów i Jordanowskiej w Krakowie. Kwota finansowana przez WMK: 4 498 695,23 zł brutto (3 463 995,33 netto). Wynikiem porozumienia jest umowa RE230842 z dn. 07.06.2023r. (Rozbudowa ul. Stelmachów) zawarta pomiędzy – Gmina Miejską Kraków – ZDMK a WMK i AG SYSTEM Sp. z o.o. WMK poniosły nakłady w wysokości 2 349 669,00 zł brutto (1 910 300,00 zł netto) w roku 2023 oraz 2 557 343,43 zł brutto (2 079 141,00 zł netto) w roku 2024 oraz 1 350 191,04 zł brutto (1 097 716,29 zł netto) w roku 2025. Zadanie w trakcie realizacji.

Porozumienie nr NU/317/2022 z dnia 25.08.2022r. Między WMK a Gminą Miejską Kraków ZDMK Budowa ul. Iw-
aszki obejmująca budowę infrastruktury technicznej (sieć wodociągowa) kwota finansowana przez WMK: 37 732,70 zł brutto (29 054,18 netto). Realizacja zadania przesunięta na lata następne.

Porozumienie nr NU/279/2022 z dnia 21.07.2022r. między WMK a Gminą Miejską Kraków – ZDMK - Przebudowa dróg wewnętrznych w obrębie Rydla, Jadwigi z Łobzowa, Staszczyka, Bronowicka wraz z Krzywy Zaufek – część II, obejmująca budowę infrastruktury (sieć wodociągowa) w ul. Rydla, Staszczyka, Krzywy Zaufek w Krakowie kwota

finansowana przez WMK: 1 205 253,97 zł brutto (928 045,65zł netto). Realizacja zadania przesunięta na lata następne.

Porozumienie nr NU/63/2023 zawarte w dniu 18.04.2023r. zawarte pomiędzy WMK S.A., MPEC S.A., a Gminą Miejską Kraków celem realizacji Wspólnego przedsięwzięcia (dotyczy ul. Kościuszki i Zwierzynieckiej). Wynikiem porozumienia jest umowa RE230944 z dn. 22.08.2023r. (ul. Zwierzyniecka, ul. Kościuszki) zawarta pomiędzy – Gmina Miejską Kraków – MPEC, a WMK S.A. i Zakłady Usług Energetycznych S.A. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 915 607,73zł brutto (744 396,53zł netto) w roku 2023 oraz 2 571 447,79 zł brutto (2 090 607,96 zł netto) w roku 2024 oraz 298 808,54 zł brutto (242 933,77 zł netto) w roku 2025. Zadanie zakończono w roku 2025.

Porozumienie nr NU/132/2023 zawarte pomiędzy WMK S.A., MPEC S.A. celem realizacji wspólnego przedsięwzięcia budowy sieci ciepłowniczej wraz z przyłączami i przebudowy sieci wodociągowej wraz z przyłączami oraz renowacją nawierzchni w ul. Kanoniczej. Wynikiem porozumienia jest Umowa RE250773 podpisana dnia 11.03.2025r. (wodociąg ul. Kanonicza + przyłącza) zawarta pomiędzy – Gmina Miejską Kraków – MPEC, a WMK - KELVIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 1 476 477,86 zł brutto (1 200 388,50 zł netto). Zadanie zakończone w roku 2025.

Porozumienie nr WMK/001/2023 zawarte pomiędzy WMK S.A, Gmina Miejska Kraków, PPP Solutions Polska 2 sp. z o.o. (lider), Gulermak, INKO Consulting sp. z o.o. , o wspólnej realizacji robót w ramach ulepszeń sieci wodociągowej i kanalizacyjnej oraz budowy Krakowskiego Szybkiego Tramwaju w rejonie ulic Meissnera, Śliczna, Lublańska, Dobrego Pasterza, Młyńska, Rondo Barei, Rondo Młyńskie KST IV. Wynikiem porozumienia jest umowa RE240277 z dn. 28.03.2024r. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 6 972 529,19 zł brutto (5 668 722,92 zł netto) w roku 2024 oraz 4 829 178,50 zł brutto (3 926 161,40 zł netto) w 2025 roku. Zadanie zakończone odbiorem technicznym. Odbiór końcowy nastąpi włącznie z odbiorem całej inwestycji dotyczącej KSTIV.

Porozumienie nr NU/344/23 zawarte w dniu 28.09.2023r. pomiędzy WMK S.A a Gminą Miejską Kraków – Zarząd Inwestycji Miejskich w Krakowie, o wspólnym przedsięwzięciu budowy ulicy 8 Pułku Ułanów – inwestycji drogowej i budowy sieci wodociągowej wzdłuż projektowanego ul. 8 Pułku Ułanów odcinek 3 – inwestycji wodociągowej. Umowa ZIM/02/2024/049 z dn. 30.09.2024r. pomiędzy ZIM, WMK S.A. i Skanska S.A. według której WMK S.A. ma ponieść nakłady w wysokości 221 640 zł brutto. Wynikiem porozumienia jest umowa RE241349 z dnia 30.09.2024r. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 174 340,80 zł brutto (141 740,49 zł netto) w roku 2025. Zadanie w trakcie realizacji.

Porozumienie nr NU/375/2023 zawarte pomiędzy WMK S.A., a Gminą Miejską Kraków na realizację inwestycji polegającej na rozbudowie ul. Bogucianka na odcinku od rejonu skrzyżowania ul. Benedyktyńskiej, ul. Bolesława Śmiałego i ul. Bogucianka do rejonu skrzyżowania ulic Bogucianka z ul. Walgierza Wdatego. Wynikiem porozumienia jest umowa RE240078 z dn. 31.01.2024r. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 127 253,38 zł brutto (103 458,04 zł netto) w roku 2024 oraz 3 955,51 zł brutto (3 215,86 zł netto) w roku 2025. Zadanie zakończone w roku 2025.

Porozumienie nr NU/344/23 zawarte w dniu 28.09.2023r. pomiędzy WMK S.A, a Gminą Miejską Kraków – Zarząd Inwestycji Miejskich w Krakowie GDDKiA – ul. Kocmyrzowska, o wspólnej realizacji sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej oraz inwestycji drogowej w ramach „Kontynuacja projektowania i budowa drogi ekspresowej S7 w km od 640+600 do 651+800 wraz z budową dróg dojazdowych DD20a i DD20b w pełnym zakresie” (zwany dalej: „Odcinek Zamiejski”), roboty budowlane na Odcinku 2 – „Kontynuacja projektowania i budowa drogi ekspresowej S7 w km od 651+800 do 658+896,3 wraz z zaprojektowaniem i wykonaniem rozwiązań tymczasowych zapewniających włączenie trasy S7 do istniejącej sieci drogowej i tramwajowej będących w administracji miasta Kraków” (zwany dalej: „Odcinek Miejski”) oraz prace nad przygotowaniem wniosku o wydanie decyzji zezwalającej na realizację inwestycji drogowej na odcinku 3 – „Zaprojektowanie i przebudowa ulicy Kocmyrzowskiej od styku projektowanego węzła Grębałów do skrzyżowania z ul. Kantorowicką (bez przebudowy skrzyżowania)” (zwany dalej: „Odcinek Kocmyrzowska”). Wynikiem porozumienia jest umowa RE240010 z dn. 27.03.2024r. zawarta pomiędzy WMK S.A. i Gulermak sp. z o.o., a GDDKiA. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 3 062 159,83 zł brutto (2 489 560,84 zł netto) w roku 2024. W 2025 roku nie poniesiono żadnych nakładów. Zadanie w trakcie realizacji.

Porozumienie nr NU/226/2024 (109/P/ZDMK/2024) zawarte w dniu 12.06.2024r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, a Gminą Miejską Kraków z siedzibą w Krakowie, o realizacji wspólnego przedsięwzięcia tj. Inwestycji drogowej i Inwestycji kanalizacyjnej. Wartość przedsięwzięcia dotyczącego kanalizacji wynosi 2 208 823,19 złotych brutto. Dotyczy ul. Maciejkowej w Krakowie oraz aneks dotyczący ulicy Azaliowej i odcinek drogi bocznej w rejonie budynku Maciejkowa 28. Umowa nr NU/314/2025 WMK S.A. (324/U/ZDMK/2025) z dnia 08.08.2025r - wartość WMK S.A. 2 926 785,07 zł brutto. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 1 008 224,04 zł brutto (819 694,34 zł netto) w roku 2025. Zadanie w trakcie realizacji.

Porozumienie nr NU/300/2024 (150/P/ZDMK/2024) zawarte w dniu 25.07.2024r., pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, a Gminą Miejską Kraków o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na budowie chodnika na skrzyżowaniu ul. Ogłęczyzna z ul. Na Załęczu wraz z przejściem dla pieszych, odtworzeniu nawierzchni jezdni, budowie oświetlenia (...). Wartość przedsięwzięcia dotyczącego sieci wodociągowej: 146 047,53 złotych brutto. Wartość przebudowy sieci gazowej związanej z realizacją sieci wodociągowej: 72 957,91 złotych brutto. Umowa NU/ 388/2025(RE251180) WMK S.A. (358/U/ZDMK/2025) - wartość 93 636,28 zł brutto. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 93 636,28 zł brutto (76 127,06 zł netto) w roku 2025. Zadanie zakończone w 2025r.

Porozumienie nr NU/483/2024 (227/P/ZDMK/2024) zawarte w dniu 12.12.2024r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, a Gminą Miejską Kraków, o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na budowie drogi publicznej pomiędzy drogą wojewódzką nr 774, a działką drogową nr 469/11 obr. 53 Krowodrza w Krakowie i budowie w tym terenie sieci wodociągowej (RYANAIR). Wartość przedsięwzięcia dot. sieci wodociągowej: 953 664,31 zł brutto. Wartość inwestycji drogowej: 4 825 817,51 zł brutto. WMK S.A. w ramach umowy (RE250672) poniosły nakłady w wysokości 609 659,83 zł brutto (495 658,40 zł netto) w roku 2025. Zadanie zakończone w roku 2025.

Porozumienie NU/234/2024 (121/P/ZDMK/2024) zawarte w dniu 20.06.2024r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, a Gminą Miejską Kraków z siedzibą w Krakowie, o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na budowie chodnika i przebudowie sieci wodociągowej w ul. Kantorowickiej w Krakowie. Wartość przedsięwzięcia dotycząca inwestycji wodociągowej: 2 517 834, 60 zł brutto. Wartość inwestycji drogowej: 9 209 101,84 zł brutto. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 370 832,31 zł brutto (301 489,69 zł netto) w roku 2025. Zadanie w trakcie realizacji.

Porozumienie NU/297/2024 (ZZM/U/II/157/IM/579/2023/PO/1/2024) zawarte w dniu 25.07.2024r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, Gminą Miejską Kraków z siedzibą w Krakowie, a CITYBRUK SKOPEK Sp. k, o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na przebudowie sieci wodociągowej oraz rewitalizacji parku na terenie osiedla Hutniczego w Krakowie, wynikiem porozumienia jest umowa pomiędzy WMK, a generalnym wykonawcą RE240831 zawarta w dniu 09.08.2024r. dotycząca przebudowy sieci wodociągowej. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 1 245 179,66 zł brutto (1 012 341,19 zł netto) w roku 2024 oraz 533 544,25 brutto (433 775,81 zł netto) w roku 2025. Zadanie zakończone w 2025r.

Porozumienie nr NU/239/2024 (120/P/ZDMK/2024) zawarte w dniu 20.06.2024r., pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, a Gminą Miejską Kraków z siedzibą w Krakowie, o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na budowie i przebudowie chodników w wybranych lokalizacjach na terenie Miasta Krakowa – opracowanie dokumentacji projektowej w ramach zadania pn.: „Program Budowy Chodników” – Część 4, tj.: ul. Tyniecka od ul. Dąbrowa do Nowej Kolnej z uwzględnieniem peronu przystankowego, przejść dla pieszych”. Wartość przedsięwzięcia dot. sieci wodociągowej: 4 112 787,96 złotych brutto. Wartość inwestycji drogowej 10 734 858,91 złotych brutto. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 2 236 303,83 zł brutto (1 818 133,19 zł netto) w roku 2025. Zadanie w trakcie realizacji.

Porozumienie nr NU/454/2024 (PSGKR.IRSR.430.036.25) zawarte w dniu 27.11.2024r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, a Polską Spółką Gazownictwa Sp. zoo z siedzibą w Tarnowie, o realizacji Wspólnego przedsięwzięcia tj. Inwestycji przebudowy gazociągu wraz z przyłączami oraz przebudowy i budowy sieci wodociągowej wraz z przyłączami w ul. Kołodziejkiej. Wartość przedsięwzięcia dot. wodociągu wynosi 1 076 625 złotych brutto (875 304,88 zł netto). Zadanie przełożone na lata następne.

Porozumienie nr NU/129/2025 z dnia 09.04.2025r. między WMK S.A. a Gmina Miejską Kraków – ZDMK-Budowa chodnika przy ul. Zakręt w Krakowie, obejmująca budowę sieci wodociągowej w ul. Zakręt (od wysokości bud. nr

14 do 18). WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 312 320,38 zł brutto (253 919,00 zł netto) w roku 2025. Zadanie zakończone w 2025 r.

Porozumienie nr NU/218/2025 z dnia 05.06.2025r. między WMK S.A. a Gmina Miejską Kraków – ZDMK - Przebudowa dróg wewnętrznych w obrębie Rydla, Jadwigi z Łobzowa, Staszczyka, Bronowicka wraz z Krzywy Zaułek – część II, obejmująca budowę i przebudowę sieci wodociągowej wraz z budową przyłączy wodociągowych w rejonie ulic Rydla, Krzywy Zaułek oraz Staszczyka w Krakowie. Kwota finansowana przez WMK S.A.: 1 623 863,63 zł brutto (1 320 214,33 zł netto). Realizacja zadania w 2026r.

Porozumienie nr NU/263/2025 z dnia 10.07.2025r. między WMK S.A., a Gmina Miejską Kraków – ZDMK - Przebudowa drogi osiedlowej przy ul. Rydla w rejonie bloków nr 18 i 22, obejmująca przebudowę sieci wodociągowej w rejonie ulicy Rydla 16 w Krakowie. Kwota finansowana przez WMK S.A.: 129 303,23 zł brutto (105 124,58 zł netto). Realizacja zadania w 2026r.

Porozumienie nr NU/175/2025 zawarte w dniu 05.05.2025r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, a Gminą Miejską Kraków, o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na rozbudowie ul. Piastowskiej w Krakowie, z rozbudową skrzyżowań w al. 3 Maja, ul. Igrców i ul. Mydlnicką. (Centrum Muzyki). Wartość przedsięwzięcia dot. wodociągu wynosi 115 368,71 zł brutto (93 795,70 zł netto). Realizacja zadania w 2026r.

Porozumienie nr NU/217/2025 zawarte w dniu 27.05.2025r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, a Gminą Miejską Kraków, o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na rozbudowie ul. ks. Józefa Meiera w Krakowie. (W ramach inwestycji wodociągowej budowa sieci o długości około 400m, DN 250mm). Realizacja zadania i podpisanie umowy w 2026 r.

Porozumienie nr NU/214/2025 zawarte w dniu 23.05.2025r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, a Gminą Miejską Kraków, o realizacji przedsięwzięcia, polegającego na budowie zintegrowanego węzła przesiadkowego wraz z parkingiem P&R Bronowice oraz terminalem autobusowym. (W ramach inwestycji wodociągowej przebudowa sieci wodociągowej w ul. Złoty Róg oraz ulepszenie odcinka sieci wodociągowej – przejście pod ul. Bronowicką). Wartość przedsięwzięcia dot. wodociągu wynosi 164 467,36 zł brutto (133 713,30zł netto). Realizacja przełożona na lata następne.

Porozumienie nr NU/172/2025 z dnia 30 kwiecień 2025r. pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, a Gminą Miejską Kraków, o realizacji przedsięwzięcia budowy układu drogowego w ul. Prof. Adama Bochnaka w Krakowie, na odcinku od ul. Myślenickiej do działki nr 760 obr. 92 Podgórze (w ramach inwestycji kanalizacyjnej zostanie wybudowane 336,6 m kanalizacji sanitarnej wraz częścią przyłączy kanalizacyjnych oraz przebudowane zostanie 194,6 m sieci wodociągowej wraz z przyłączami) Wartość przedsięwzięcia WMK S.A. wynosi 601 605,88 zł netto. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 651 384,22 zł brutto (529 580,67 zł netto) w roku 2025. Zadanie zostanie zakończone w 2026 r.

Porozumienie nr NU/391/25 z dnia 05 wrzesień 2025r (RE251399) pomiędzy Wodociągami Miasta Krakowa Spółka Akcyjna, a Gminą Miejską Kraków (Zarząd Inwestycji Miejskich), o wspólnej realizacji przedsięwzięcia rozbudowy Al. 29 Listopada na odcinku od ul. Opolskiej do granic miasta Krakowa o długości około 2,6 km w formule zaprojektuj i wybuduj. W ramach inwestycji wodociągowej zostaną „ulepszone” sieci wodociągowe. WMK S.A. poniosły nakłady w wysokości 48 021,55 zł brutto (39 041,91 zł netto) w roku 2025. Zadanie zakończone w roku 2025.

➤ **ZATRUDNIENIE**

Zatrudnienie w roku obrotowym 2024 i 2025 (średni stan w etatach) kształtowało się w następujący sposób:

	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Administracja i kierownicy -	1 542	1 575
Na stanowiskach robotniczych -	3 226	3 337
	4 768	4 912

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

W roku obrotowym 2024 i 2025 członkom Zarządów i organów nadzoru wypłacono następujące wynagrodzenia (w tysiącach złotych):

Zarząd -	12 481	12 358
Rada Nadzorcza -	2 587	2 667
	15 068	15 025

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

W dniu 11.04.2024r. z pracownikiem Spółki pełniącym funkcję Członka Rady Nadzorczej WMK S.A. została zawarta umowa pożyczki z ZFŚS na remont i modernizację mieszkania/domu. Spłata kapitału w kwocie 9.000,00zł i odsetek (4% od kwoty pożyczki zapłacone w pierwszej racie) obejmuje łącznie 24 raty potrącane miesięczne z wynagrodzenia. Zadłużenie z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2025r. wynosiło 1.600,00 zł. Ponadto Spółka nie odnotowała na dzień 31.12.2025 roku innych transakcji w zakresie udzielania zaliczek, kredytów, pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze, a także nie zaciągała zobowiązań w imieniu w/w członków tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju.

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

Obowiązkowe badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych	149	517
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25	62
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	25	0
	199	579

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

Pozostałe informacje dodatkowe wymienione w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych w jednostkach powiązanych nie wystąpiły, bądź są nieistotne dla oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dorota Mach Dyrektor finansowy Główny księgowy

Grzegorz Ostrzołek

Wiceprezes Zarządu

Rafał Kudas

Członek Zarządu ds. Produkcji

Agata Jarząbek

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Jacek Jankowski

Członek Zarządu ds. Operacyjnych

Bogusław Kośmider

Prezes Zarządu

Kraków, maj 2026 roku

SKONSOLIDOWANY BILANS

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w złotych/

Pozycja		T r e ś ć		T r e ś ć		P a s y w a	
		Stan na 2024-12-31	Stan na 2025-12-31			Stan na 2024-12-31	Stan na 2025-12-31
A K T Y W A				P A S Y W A			
A	Aktywa trwałe	5 696 691 744,32	5 769 348 747,91	A	Kapitał (fundusz) własny	3 123 798 721,97	3 297 440 636,59
I	Wartości niematerialne i prawne	96 065 847,12	92 982 797,70	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 391 090 000,00	1 394 960 000,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	958 693,36	955 869,68	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	1 522 036 770,40	1 740 865 692,35
2.	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	805 554 122,66	840 384 122,66
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	95 107 153,76	90 583 036,72	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	1 443 891,30		- z tytułu aktualizacji wartości i godziwej	0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00	1 279 225,36
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	V	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 059 206,53	4 863 202,03
III	Rzeczowe aktywa trwałe	5 527 222 415,32	5 580 642 304,89	VII	Zysk (strata) netto	203 612 745,04	155 472 516,85
1.	Środki trwałe	5 260 860 206,64	5 277 877 709,22	VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	133 435 349,24	134 797 047,94	B	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 341 184 744,92	3 419 768 775,29	C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	434 566 113,46	435 949 278,14	1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
d)	środki transportu	1 330 852 867,54	1 268 094 180,49	2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	20 821 131,48	19 268 427,36	3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	266 072 189,61	302 712 745,26	D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 611 505 340,39	3 763 158 928,28
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	290 019,07	51 850,41	I	Rezerwy na zobowiązania	422 119 081,88	508 796 601,97
IV	Należności długoterminowe	1 339 962,72	1 340 962,72	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101 966 112,24	110 509 969,99
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa	246 496 286,15	298 727 757,58
2.	Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- krótkoterminowa	199 109 327,08	243 013 177,79
3.	Od pozostałych jednostek	1 339 962,72	1 340 962,72	3.	Pozostałe rezerwy	73 656 683,49	99 558 874,40
V	Inwestycje długoterminowe	3 732,47	12 008,99		- długoterminowe	41 830 665,50	42 599 095,38
1.	Nieruchomości	0,00	0,00		- krótkoterminowe	31 826 017,99	56 959 779,02
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	1 041 691 157,88	865 867 465,08
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 732,47	12 008,99	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	3.	Wobec pozostałych jednostek	1 041 691 157,88	865 867 465,08
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	1 006 939 631,93	773 273 274,71
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	33 405 367,87	91 389 952,83
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	6 293,00	d)	inne	1 346 158,08	1 204 237,54
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	748 423 975,94	972 396 733,36
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	3 156 824,27	3 186 336,74
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	6 293,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 732,47	5 715,99	b)	inne	3 156 824,27	3 186 336,74
	- udziały lub akcje	3 732,47	5 715,99	2.	Wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3.	Wobec pozostałych jednostek	740 630 017,26	961 408 119,35
d)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	170 749 494,17	313 786 070,56
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	19 326 663,74	28 310 426,70
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy	295 519 469,14	357 188 326,82
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	754 641,25	1 256 273,67
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	203 252,03
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 059 786,69	94 370 673,61	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 003 045,08	80 588 901,98	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	160 491 505,21	146 434 529,93
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 056 741,61	13 781 771,63	h)	z tytułu wynagrodzeń	38 581 775,51	44 828 522,39
B	Aktywa obrotowe	1 038 612 318,04	1 291 250 816,96	i)	inne	54 961 109,49	70 656 990,92
I	Zapasy	75 890 268,43	90 271 857,62	4.	Fundusze specjalne	4 637 134,41	7 802 277,27
1.	Materiały	69 622 440,96	77 839 060,98	IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 399 271 124,69	1 416 098 127,87
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 860 156,04	456 133,13	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 399 271 124,69	1 416 098 127,87
4.	Towary	3 918 575,21	11 349 539,23		- długoterminowe	1 265 544 285,54	1 267 006 453,07
5.	Zaliczki na dostawy	489 096,22	627 124,28		- krótkoterminowe	133 726 839,15	149 091 674,80
II	Należności krótkoterminowe	375 913 954,81	451 505 769,31	Pasywa razem (A+B+C+D)		6 735 304 062,36	7 060 599 564,87
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 459 616,78	1 860 773,36	<p>Kraków, dnia 12 maja 2026 r.</p> <p>.....</p> <p>Sporządził</p> <p>.....</p> <p>Podpis kierownika jednostki</p>			
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 315 548,55	1 755 282,25				
	- do 12 miesięcy	1 315 548,55	1 755 282,25				
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	inne	144 068,23	105 491,11				
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00				
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00				
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00				
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	inne	0,00	0,00				
3.	Należności od pozostałych jednostek	374 454 338,03	449 644 995,95				
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	309 724 159,54	366 948 918,48				
	- do 12 miesięcy	309 650 104,96	366 859 765,85				
	- powyżej 12 miesięcy	74 054,58	89 152,63				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	61 185 745,53	78 146 652,50				
c)	inne	3 544 432,96	4 549 424,97				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III	Inwestycje krótkoterminowe	544 722 749,83	699 150 524,35				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	544 722 749,83	699 150 524,35				
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	w pozostałych jednostkach	23 414 730,95	53 335 198,48				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	23 414 730,95	53 335 198,48				
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	521 308 018,88	645 815 325,87				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	170 595 715,18	152 901 687,03				
	- inne środki pieniężne	350 712 303,70	492 913 638,84				
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 085 344,97	50 322 665,68				
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
D	Udziały (akcje) własne						
Aktywa razem (A+B+C+D)		6 735 304 062,36	7 060 599 564,87				

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2024-01-01 do 2024-12-31	Za okres od 2025-01-01 do 2025-12-31
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 246 050 641,87	3 534 219 751,59
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 147 737 432,93	2 239 500 492,27
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-8 653 417,12	-49 807 121,43
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	86 200 722,28	100 932 652,71
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów	1 020 765 903,78	1 243 593 728,04
B	Koszty działalności operacyjnej	3 056 189 340,93	3 439 967 731,37
I	Amortyzacja	406 189 772,89	409 870 579,25
II	Zużycie materiałów i energii	366 820 153,84	344 497 168,28
III	Usługi obce	361 952 846,93	422 025 938,28
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	145 572 248,42 430 666,79	153 264 095,47 432 256,24
V	Wynagrodzenia	571 316 299,65	654 170 330,64
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym - emerytalne	144 425 268,76 57 166 791,48	166 724 010,86 66 180 133,26
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	29 954 329,02	37 029 842,94
VIII	Wartość sprzedanych towarów	1 029 958 421,42	1 252 385 765,65
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	189 861 300,94	94 252 020,22
D	Pozostałe przychody operacyjne	180 779 960,53	199 287 659,80
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	11 029 623,61	0,00
II	Dotacje	142 127 838,04	134 214 887,81
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 411 859,66	24 979 776,17
IV	Inne przychody operacyjne	24 210 639,22	40 092 995,82
E	Pozostałe koszty operacyjne	43 188 573,48	62 497 641,90
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 922 248,25
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 777 858,59	5 237 303,39
III	Inne koszty operacyjne	34 410 714,89	55 338 090,26
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	327 452 687,99	231 042 038,12
G	Przychody finansowe	31 324 940,30	51 582 756,15
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym - w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym - w których jednostek posiada zaangażowanie w kapitale	176,60 0,00 0,00 176,60 176,60	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	25 116 749,66 0,00	31 972 692,83 0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym - w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	76 105,96	11 972 512,80
V	Inne	6 131 908,08	7 637 550,52
H	Koszty finansowe	85 429 045,10	79 730 690,69
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	85 234 539,42 0,00	75 786 753,73 0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym - w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	67 054,72	56 212,11
IV	Inne	127 450,96	3 887 724,85
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)	273 348 583,19	202 894 103,58
K	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
L	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
M	Zysk (strata) brutto (J +/- K - L)	273 348 583,19	202 894 103,58
N	Podatek dochodowy	69 735 838,15	47 421 586,73
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S	Zysk (strata) netto (M - N - O +/- P +/- R)	203 612 745,04	155 472 516,85

Kraków, dnia 12 maja 2026 r.

.....
Sporządził

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2024-01-01 do 2024-12-31	Za okres od 2025-01-01 do 2025-12-31	Pozycja	Treść	Za okres od 2024-01-01 do 2024-12-31	Za okres od 2025-01-01 do 2025-12-31
A	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			C	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I	Zysk (strata) netto	203 612 745,04	155 472 516,85	I	Wpływy	241 829 225,61	476 417 667,92
II	Korekty o pozycje:	469 181 211,84	353 888 048,12	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 997 775,00	38 700 000,00
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00	2	Kredyty i pożyczki	2 737 980,47	292 014 130,67
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	0,00
3	Amortyzacja	407 032 839,99	411 074 716,94	4	Inne wpływy finansowe	208 093 470,14	145 703 537,25
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-418 221,48	637 110,78	II	Wydatki	332 613 965,33	517 977 807,48
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 952 323,50	45 337 444,84	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-30 823 299,26	-20 315 174,15	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	12 000 000,00	25 000 000,00
7	Zmiana stanu rezerw	44 355 778,70	86 452 780,48	3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	95 000,00	150 000,00
8	Zmiana stanu zapasów	-9 977 717,18	-16 270 033,07	4	Splaty kredytów i pożyczek	211 047 054,70	364 594 353,50
9	Zmiana stanu należności	87 579 849,84	14 330 813,52	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	25 177 114,97	-34 816 481,18	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-139 251 356,94	-141 172 385,81	7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	25 721 579,38	54 006 651,68
12	Inne korekty	14 553 899,70	8 629 255,77	8	Odsetki	83 736 590,00	74 225 528,19
III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	672 793 956,88	509 360 564,97	9	Inne wydatki finansowe	13 741,25	1 274,11
B	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	-90 784 739,72	-41 560 139,56
I	Wpływy	50 808 994,47	73 056 608,84	D	PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+B+C)	277 542 150,30	124 507 306,99
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 036 593,07	985 627,90	E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym	277 596 313,87	124 507 306,99
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-48 010,41	-22 798,10
3	Z aktywów finansowych	12 349 006,09	14 715 533,57	F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	243 711 705,01	521 308 018,88
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), w tym	521 253 855,31	645 815 325,87
b)	w pozostałych jednostkach	12 349 006,09	14 715 533,57		- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 418 802,75	7 953 058,17
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00				
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00				
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00				
-	odsetki	9 220 985,16	14 715 533,57				
-	inne wpływy z aktywów finansowych	3 128 020,93	0,00				
4	Inne wpływy inwestycyjne	20 423 395,31	57 355 447,37				
II	Wydatki	355 276 061,33	416 349 727,26				
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	331 208 626,12	328 760 314,75				
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
3	Na aktywa finansowe	23 400 000,00	87 100 000,00				
a)	w jednostkach stowarzyszonych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	23 400 000,00	87 100 000,00				
-	nabycie aktywów finansowych	23 400 000,00	87 100 000,00				
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00				
5	Inne wydatki inwestycyjne	667 435,21	489 412,51				
III	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-304 467 066,86	-343 293 118,42				

Kraków, dnia 12 maja 2026 r.

Sporządził

Podpis kierownika jednostki

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 i 2025 roku /w złotych/

Pozycja	Treść	Za okres od 2024-01-01 do 2024-12-31	Za okres od 2025-01-01 do 2025-12-31
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (B0)	2 890 151 088,22	3 123 798 721,97
la	- korekty błędów podstawowych	0,00	-94 723,90
	Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	2 890 151 088,22	3 123 703 998,07
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 390 650 000,00	1 391 090 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	440 000,00	3 870 000,00
	a) zwiększenie z tytułu:	440 000,00	3 870 000,00
	- emisji udziałów lub akcji (wartość nominalna)	440 000,00	3 870 000,00
	- podwyższenia wartości akcji z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	- zasilenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 391 090 000,00	1 394 960 000,00
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
	a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
	- emisji akcji	0,00	0,00
	- odpisów ustawowych z zysku	0,00	0,00
	- odpisów statutowych z zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- rejestracji emisji	0,00	0,00
	- umorzenia akcji	0,00	0,00
	- inne	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
	a) zwiększenia - w tym:	0,00	0,00
	- zakupy	0,00	0,00
	- nieodpłatnego otrzymania	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
	b) zmniejszenia - w tym:	0,00	0,00
	- sprzedaży	0,00	0,00
	- umorzenia akcji	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 386 023 706,75	1 522 036 770,40
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	136 013 063,65	218 828 921,95
	a) zwiększenie z tytułu:	156 791 704,57	235 660 687,56
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	30 557 775,00	34 830 000,00
	- podziału zysku (ustawowo)	5 067 031,40	8 030 641,16
	- podziału zysku (ponad wymagalną ustawowo minimalną wartość)	114 361 330,47	180 556 847,80
	- z aktualizacji wyceny majątku trwałego	10 705,73	8 749 067,43
	- inne	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna z tytułu rozliczenia efektu podatkowego	6 794 861,97	3 494 131,17
	b) zmniejszenie z tytułu:	20 778 640,92	16 831 765,61
	- pokrycia straty bilansowej	20 778 640,92	16 831 765,61
	- podwyższenia wartości akcji z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
	- naliczenia dywidendy	0,00	0,00
	- z aktualizacji wyceny majątku trwałego	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 522 036 770,40	1 740 865 692,35
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	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	1 279 225,36
	a) zwiększenie z tytułu	30 997 775,00	39 979 225,36
	- wniesionego, a nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału	30 997 775,00	39 979 225,36
	b) zmniejszenie (z tytułu)	30 997 775,00	38 700 000,00
	- zarejestrowanego podwyższenia kapitału	30 997 775,00	38 700 000,00
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	1 279 225,36
7	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	113 477 381,47	210 671 951,57
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	134 256 022,39	227 503 717,18
	a) korekty z błędów podstawowych:	0,00	-94 723,90
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	- inne	0,00	-94 723,90
	b) Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	134 256 022,39	227 408 993,28
	a) zwiększenia z tytułu:	8 774 150,09	4 646 161,63
	- przepisy zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- inne zwiększenia	8 774 150,09	4 646 161,63
	b) zmniejszenia z tytułu:	133 944 258,39	227 191 953,18
	- dywidendy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał zapasowy	133 944 258,39	227 191 953,18
	- odpis na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
	- tantiemy dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
	- odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFSS)	0,00	0,00
	- inne zmniejszenia	0,00	0,00
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 085 914,09	4 863 202,03
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	20 778 640,92	16 831 765,61
	a) korekty błędów podstawowych:	2 026 707,55	0,00
	- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
	- wycena według MPW (zmiana polityki rachunkowości)	2 026 707,55	0,00
	b) Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 805 348,48	16 831 765,61
	a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z roku poprzedniego	0,00	0,00
	- odpis na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	- odpis na kapitały rezerwowe	0,00	0,00
	- tantiemy dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
	- odpisy na cele społecznie użyteczne (ZFSS)	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	20 778 640,92	16 831 765,61
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego, rezerwowego	20 778 640,92	16 831 765,61
	- obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 026 707,55	0,00
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 059 206,53	4 863 202,03
9	Wynik netto	203 612 745,04	155 472 616,85
	a) zysk netto	218 417 803,09	172 443 655,62
	b) strata netto	-14 805 056,05	-16 971 138,97
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (B2)	3 123 798 721,97	3 297 440 636,59
III	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)	3 120 297 319,82	3 293 874 196,05

Kraków, dnia 12. maja 2026 r.