



Krakowski Holding Komunalny SA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
KRAKOWSKIEGO HOLDINGU KOMUNALNEGO S.A.
W KRAKOWIE
ZA ROK 2023



Marzec 2024

SPIS TREŚCI:

| | |
|---|-----------|
| SPIS TREŚCI: | 3 |
| I. WPROWADZENIE | 5 |
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE..... | 5 |
| 2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI | 8 |
| 3. ZARZĄDZANIE SPÓŁKĄ | 9 |
| II. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH | 11 |
| 1. SPÓŁKI ZALEŻNE (W UKŁADZIE PODMIOTOWYM)..... | 11 |
| III. SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA | 12 |
| 1. POLITYKA PERSONALNA..... | 12 |
| 2. POLITYKA PŁACOWA | 13 |
| 2.1. System wynagrodzeń | 13 |
| IV. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA ROKU SPRAWOZDAWCZEGO ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I ROZWÓJ SPÓŁKI | 13 |
| V. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI | 15 |
| 1 DZIAŁANIA POWIERZONE PRZEZ GMK | 15 |
| 2 POZYCJA RYNKOWA..... | 16 |
| 3 ANALIZA OTOCZENIA MAKROEKONOMICZNEGO | 19 |
| 4 OCHRONA ŚRODOWISKA | 22 |
| 5 NAIWAŻNIEJSZE WIELKOŚCI RZECZOWE CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI..... | 23 |
| VI. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA | 24 |
| 1 PRZYCHODY WG RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI | 24 |
| 1.1 Przychody z działalności operacyjnej..... | 26 |
| 1.1.1. Działalność podstawowa | 27 |
| 1.1.2. Działalność pozostała..... | 28 |
| 1.2. Przychody finansowe | 28 |
| 1.3. Pozostałe przychody operacyjne..... | 28 |
| 2 KOSZTY WG RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI | 28 |
| 2.1 Koszty działalności operacyjnej | 29 |
| 2.2 Koszty finansowe | 30 |

| | |
|--|-----------|
| 2.3 Pozostałe koszty operacyjne | 30 |
| 3. WYNIK FINANSOWY..... | 31 |
| 4 BILANS..... | 31 |
| 4.1 Aktywa | 31 |
| 4.2 Pasywa..... | 34 |
| 5 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE | 36 |
| 6 WSKAŹNIKI FINANSOWE..... | 37 |
| VII. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI | 38 |
| 1 PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU | 38 |
| 2 ZIDENTYFIKOWANE RYZYKA I ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI | 41 |
| 3 OPIS PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 46 |
| VIII. OPIS DOKONANYCH W SPÓŁCE ZEWNĘTRZNYCH KONTROLI I AUDYTÓW WRAZ Z WNIOSKAMI I NIEZGODNOŚCIAMI | 48 |
| 1 KONTROLE..... | 48 |
| 2 AUDYTY | 48 |
| IX. KLUCZOWE ZADANIA LUB PROJEKTY | 50 |
| X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU | 59 |

I. WPROWADZENIE

Sprawozdanie Zarządu z działalności Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie za rok 2023 podsumowuje działania i wyniki Spółki w roku 2023. Dokument dostarcza najważniejsze informacje związane ze stanem majątkowym i sytuacją finansową oraz operacyjną Spółki. Zawiera także ocenę efektów działań, wraz ze wskazaniem potencjalnych zagrożeń i ryzyk oraz podsumowuje kierunki rozwoju działalności Spółki.

Działania Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie realizowane były zgodnie z przyjętymi przez organy Spółki założeniami Planu rzeczowo-finansowego na rok 2023, koncentrowały się na obszarze priorytetowym obejmującym inicjatywy mające na celu budowę systemu „samowystarczalności energetycznej Spółek Grupy Kapitałowej Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie opartego na odnawialnych źródłach energii” oraz wdrażaniu zasad gospodarki o obiegu zamkniętym.

Ponadto Spółka prowadziła działania z zakresu:

- wypełniania obowiązków spółki dominującej oraz innych obowiązków wynikających ze statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej, zastosowania rozwiązań pozwalających na osiągnięcie efektów funkcjonowania grupy, która działa w składzie: MPEC S.A., WMK S.A., MPK S.A., AK S.A. i KHK S.A.,
- prowadzenia grup zakupowych – związanych z zakupem energii elektrycznej i paliwa gazowego, oraz samochodów elektrycznych,
- promocji, prowadzenia i organizacji szkoleń oraz działalności doradczej,
- pozyskiwania finansowania zewnętrznego (rozpoznanie i działania zmierzające do pozyskania środków finansowych ze źródeł zewnętrznych takich jak NCBR, perspektywa finansowa 2021-2027, fundusze norweskie, oraz funduszy zarządzanych bezpośrednio przez Komisję Europejską, takich jak Fundusz Innowacyjny, Instrument „Łącząc Europę”),
- współpracy z wyższymi uczelniami, instytucjami badawczo-naukowymi i partnerami zagranicznymi.

Działania te wpisują się w całość działań Gminy Miejskiej Kraków ukierunkowanych na osiągnięcie neutralności klimatycznej, model Gospodarki Obiegu Zamkniętego opracowany dla GMK, projekty związane z rozwojem gospodarki niskoemisyjnej (w szczególności napędów zeroemisyjnych), rozbudowę systemów pozyskiwania energii z OZE, oraz wprowadzanie inteligentnych i innowacyjnych technologii w ofercie usług komunalnych.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna w Krakowie z siedzibą przy ul. J. Brożka 3, 30-347 Kraków jest wpisany do Krajowego Rejestru Przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000006301, będący płatnikiem VAT o numerze NIP: 679-18-62-817 Regon: 351118089.

Działalność KHK S.A. prowadzona jest w oparciu o szereg aktów prawnych oraz wytycznych normalizujących jej działanie, związanych zarówno z powołaniem Spółki, powierzeniem jej przygotowania, budowy oraz eksploatacji Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów, funkcjonowaniem Podatkowej Grupy Kapitałowej KHK S.A., jak również dotyczących zgodności Projektu z Programem Operacyjnym Infrastruktura i Środowisko oraz polityką Polski i UE w zakresie ochrony środowiska. Podstawy prawne działania Spółki to m.in.:

- Ustawa z dnia 20 grudnia 1996 roku o gospodarce komunalnej (tj. Dz. U. Z 2021, poz. 679 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks Spółek Handlowych (tj. Dz. U. Z 2022, poz. 1467 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (tj. Dz.U. Z 2023, poz. 1587 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 13 września 1996 roku o utrzymaniu czystości i porządku w gminach (tj. Dz.U. Z 2023, poz. 1469 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. - Prawo energetyczne (tj. Dz.U. Z 2022, poz. 1385 z późn. zm.),
- Ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (tj. Dz.U. Z 2023, poz. 1436 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. Z 2023, poz. 120 z późn. zm.),
- Uchwała nr LV/488/96 Rady Miasta Krakowa z dnia 10 lipca 1996 r. w sprawie powołania Krakowskiego Holdingu Komunalnego - Spółki Akcyjnej (z późn. zm.),
- Uchwała Nr LVI/710/08 Rady Miasta Krakowa z dnia 5 listopada 2008 roku w sprawie zmiany uchwały Nr LV/488/96 Rady Miasta Krakowa z dnia 10 lipca 1996 roku w sprawie powołania Krakowskiego Holdingu Komunalnego - Spółki Akcyjnej zmienionej uchwałą Nr LXXVI/736/97 Rady Miasta Krakowa z dnia 9 kwietnia 1997 roku oraz w sprawie powierzenia Krakowskiemu Holdingowi Komunalnemu Spółka Akcyjna realizacji Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie,
- Uchwała nr LXXXIII/2049/17 Rady Miasta Krakowa z dnia 27 września 2017 r. w sprawie zmiany uchwały nr LV/488/96 Rady Miasta Krakowa z dnia 10 lipca 1996 r. w sprawie powołania Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. zmieniona Uchwałą nr LXXVI/736/97 Rady Miasta Krakowa z dnia 9 kwietnia 1997 r., zmieniona Uchwałą nr LVI/710/08 Rady Miasta Krakowa z dnia 5 listopada 2008 r.,
- Statut Spółki,
- Uchwała nr 2/KHK/2004 Walnego Zgromadzenia z dnia 1 czerwca 2004 r. w sprawie zakresu zadań powierzonych Zarządowi Spółki,
- Rozporządzenie Rady Wspólnoty Europejskiej nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r. ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności,
- Rozporządzenie Komisji Wspólnoty Europejskiej nr 1828/2006 z dnia 8 grudnia 2006 r. ustanawiające szczegółowe zasady wykonania Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności oraz

- Rozporządzenie (WE) nr 1080/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego,
- Decyzja KE 2005/842/WE z dnia 28 listopada 2005 r. w sprawie stosowania art. 86 ust. 2 Traktatu WE do pomocy państwa w formie rekompensaty z tytułu świadczenia usług publicznych, przyznawanej przedsiębiorstwom zobowiązanym do zarządzania usługami świadczonymi w ogólnym interesie gospodarczym (Dz.Urz. UE L 312 z 29.1.2005 r.),
 - ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO i RADY (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088,
 - ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO i RADY (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych,
 - Ustawa z 27.10.2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz w 2024 roku,
 - Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 r. w sprawie sposobu obliczania limitu ceny,
 - Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 8 listopada 2023 roku w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, okresów obowiązujących wytwórców, którzy w danym roku wygrali aukcje, oraz referencyjnych wolumenów sprzedaży energii elektrycznej,
 - Wytyczne Ministerstwa Rozwoju Regionalnego z dnia 2 marca 2010 r., Narodowe Strategiczne Ramy Odniesienia 2007-2013, Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko, Regionalne Programy Operacyjne, Wytyczne w zakresie reguł dofinansowania z programów operacyjnych podmiotów realizujących obowiązek świadczenia usług publicznych w ramach zadań własnych jednostek samorządu terytorialnego w gospodarce odpadami,
 - Wytyczne w zakresie wybranych zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód,
 - Umowa o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej z dnia 28 września 2017 roku,
 - Umowa generalna z dnia 28 lutego 2018 roku o zasadach działania Podatkowej Grupy Kapitałowej,
 - Umowa wykonawcza z dnia 4 kwietnia 2011 r. wraz z aneksem nr 1 w sprawie rekompensaty do usług świadczonych w ogólnym interesie gospodarczym zawarta pomiędzy Gminą Miejską Kraków oraz Krakowskim Holdingiem Komunalnym S.A. w Krakowie,
 - Uchwała NR XCIV/2449/18 Rady Miasta Krakowa z dnia 7 lutego 2018 r. w sprawie przyjęcia dokumentu "Strategia Rozwoju Krakowa. Tu chcę żyć. Kraków 2030."
 - Uchwała Nr 39/2021 Zarządu Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie z dnia 31 sierpnia 2021 r. w sprawie aktualizacji Strategii Gospodarki o Obiegu Zamkniętym.

2. Przedmiot działalności Spółki

Na koniec 2023 roku usystematyzowany przedmiot działalności Spółki przedstawiał się następująco:

- 1) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- 2) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- 3) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- 4) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B),
- 5) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- 6) działalność organizatorów turystyki, pośredników agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (PKD 79),
- 7) działalność wydawnicza (PKD 58),
- 8) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
- 9) działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z),
- 10) badanie naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych w zakresie związanym z potrzebami samorządu terytorialnego (PKD 72.20.Z),
- 11) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych w zakresie związanym z potrzebami samorządu terytorialnego (PKD 72.19.Z),
- 12) działalność rachunkowo-księgową z wyłączeniem doradztwa podatkowego (PKD 69.20.Z),
- 13) reklama (PKD 73.1),
- 14) badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.2),
- 15) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z),
- 16) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z),
- 17) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z),
- 18) dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.40.Z),
- 19) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z),
- 20) działalność organizacji komercyjnych i pracodawców (PKD 94.11.Z),
- 21) działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z),
- 22) działalność fotograficzna (PKD 74.20.Z),
- 23) zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38.11.Z),**
- 24) zbieranie odpadów niebezpiecznych (PKD 38.12.Z),
- 25) obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38.21.Z),**

26) wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.30.Z),

27) wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z),

28) przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z),

29) dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z),

30) handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z).

Zgodnie ze Statutem Spółki przedsięwzięcia i usługi, o których mowa w pkt 23 i 25, stanowią podstawowy przedmiot działalności Spółki i wykonywane są w celu zaspokajania zbiorowych potrzeb wspólnoty, jako element programu gospodarki odpadami w Krakowie.

3. Zarządzanie Spółką

Organy Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Walne Zgromadzenie

Funkcję Walnego Zgromadzenia KHK S.A. w roku 2023, na podstawie § 24 Statutu Spółki oraz zgodnie z art. 12 pkt 4 Ustawy o gospodarce komunalnej z dnia 20 grudnia 1996 r., pełnił **Prezydent Miasta Krakowa lub upoważniona przez niego osoba.**

Rada Nadzorcza

W 2023 roku pracowała Rada Nadzorcza X kadencji, powołana w dniu 09.06.2020 roku w następującym składzie:

Tabela 1 Skład Rady Nadzorczej w 2023 r.

| Funkcja | Imię i Nazwisko | Okres pracy w RN X kadencji |
|--------------------|------------------------|-----------------------------|
| Przewodniczący | Tadeusz Tatara | 01.01-31.12.2023 |
| Wiceprzewodniczący | Krzysztof Kowal | 01.01-31.12.2023 |
| Sekretarz | Wacław Skubida | 01.01-31.12.2023 |
| Członek | Bogusław Kośmider | 01.01-31.12.2023 |
| Członek | Krzysztof Matyjaszczyk | 01.01-31.12.2023 |
| Członek | Paweł Węgrzyn | 01.01-31.12.2023 |

W dniu 7 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2022 roku.

Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. pracował Zarząd VIII kadencji, który został powołany w dniu 12 maja 2021 r. Uchwałami Rady Nadzorczej nr 6/X/2021, 7/X/2021, 8/X/2021, 9/X/2021, 10/X/2021. VIII Kadencja Zarządu 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 r. 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 mandat członka Zarządu wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, tj. w 2026 roku.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. Zarząd VIII kadencji pracował w następującym składzie:

| | |
|--------------------|---------------------------|
| Prezes Zarządu | Tadeusz Trzmiel |
| Wiceprezes Zarządu | Grzegorz Ostrzołek |
| Członek Zarządu | Jakub Bator |
| Członek Zarządu | Marcin Kandefer |
| Członek Zarządu | Witold Śmiałek |

W dniu 7 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. podjęło uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2022 roku. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki nie ustanawiał ani nie odwoływał prokury.

Systemy Zarządzania

W Krakowskim Holdingu Komunalnym S.A. wdrożono i certyfikowano system zarządzania zgodny z normami:

- ISO 9001:2015 (zarządzanie jakością),
- ISO 14001:2015 (zarządzanie środowiskowe),
- ISO 45001:2018 (zarządzanie BHP).

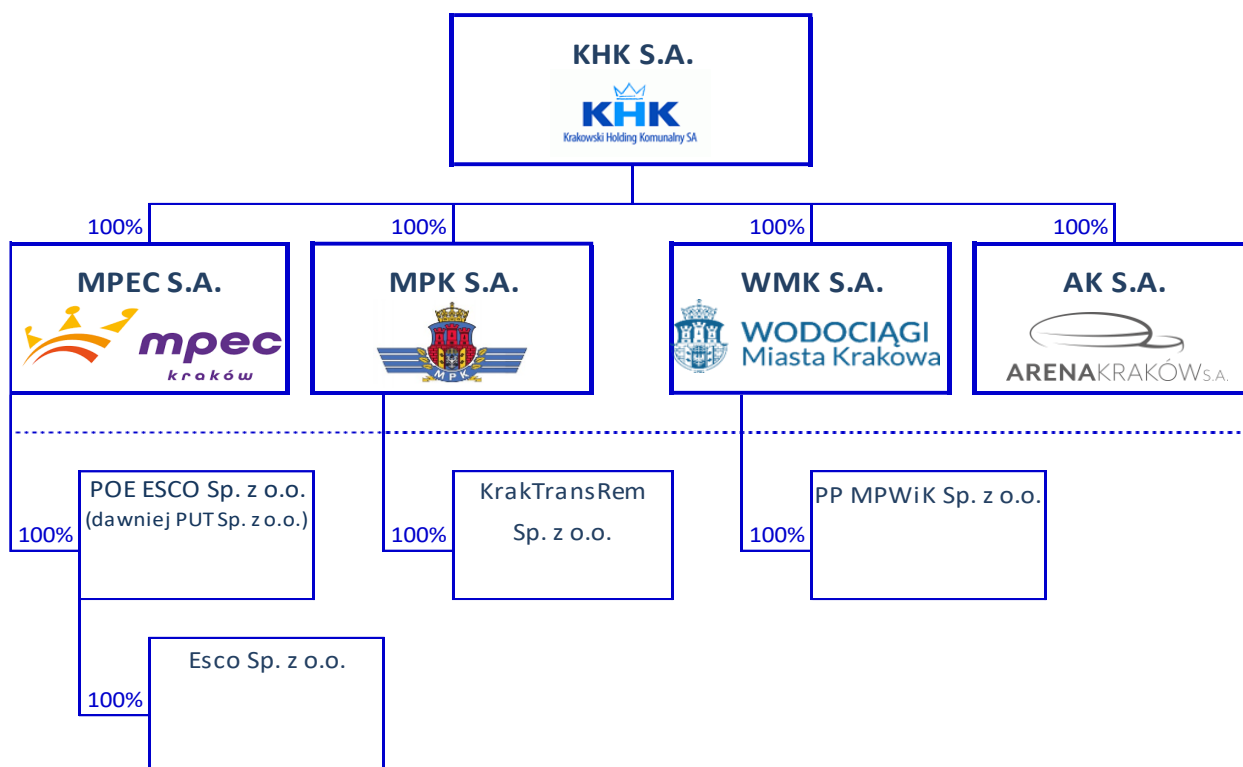
W roku 2023 stale doskonalono funkcjonowanie systemu. Od maja 2023 r. prowadzone były działania dostosowujące organizację do wymagań normy ISO 27001:2022 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji). W styczniu 2024 roku odbyła się certyfikacja systemu zakończona sukcesem i przyznaniem certyfikatu.

II. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH

1. Spółki zależne (w układzie podmiotowym)

Krakowski Holding Komunalny S.A. jest Spółką dominującą w grupie kapitałowej krakowskich Spółek komunalnych.

Schemat 1 Struktura grupy kapitałowej krakowskich Spółek komunalnych



Skład grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiał się następująco:

- Spółka dominująca: Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna w Krakowie (KHK S.A.)

Spółki zależne:

- Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka Akcyjna w Krakowie (MPEC S.A.)
- Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne Spółka Akcyjna w Krakowie (MPK S.A.)
- Wodociągi Miasta Krakowa Spółka Akcyjna w Krakowie (WMK S.A.)
- Arena Kraków Spółka Akcyjna w Krakowie (AK S.A.)

Spółki zależne 2-giego stopnia:

- Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii Sp. z o.o. (dawniej Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Sp. z o.o.)
- KrakTransRem Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Pomocnicze MPWiK Sp. z o.o.

Spółki zależne 3-giego stopnia:

- Przedsiębiorstwo Oszczędzania Energii ESCO Sp. z o.o.

Konsolidacji podlegają sprawozdania Spółek zależnych 1-ego i 2-ego stopnia.

Nadrzędnym celem utworzenia grupy kapitałowej krakowskich Spółek komunalnych było uzyskanie, a następnie utrzymanie statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej.

W dniu 1 stycznia 2018 roku podpisano umowę o działalności kolejnej Podatkowej Grupy Kapitałowej na podstawie obecnie obowiązującej ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w skład której wchodzi:

- Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna w Krakowie (spółka dominująca),
- Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Spółka Akcyjna w Krakowie,
- Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne Spółka Akcyjna w Krakowie,
- Wodociągi Miasta Krakowa Spółka Akcyjna w Krakowie,
- Arena Kraków Spółka Akcyjna w Krakowie.

KHK S.A., jako jednoosobowa Spółka Gminy Miejskiej Kraków, posiada bezpośredni udział wynoszący 100% kapitałów pozostałych Spółek. Spółki tworzące Podatkową Grupę Kapitałową funkcjonują zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (Kodeks Spółek handlowych, ustawy podatkowe, statuty spółek itd.) i posiadają pełną samodzielność prawną i organizacyjną.

III. SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA

1. Polityka personalna

Średnioroczna liczba zatrudnionych wynosiła ogółem **122,2 etatów**, co oznacza wzrost o 7,51 etatu w stosunku do roku poprzedniego. Na koniec 2023 roku w KHK S.A. zatrudnionych było **128,0 pracowników**, pracujących na **128,0 etatach**.

W celu zapewnienia pełnej obsady wszystkich stanowisk w roku 2023 przeprowadzono nabory uzupełniające na stanowiska pracy pozbawione obsady i nowoutworzone. Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. do obsadzenia pozostały dwa wakuujące stanowiska.

W Spółce obowiązuje procedura w zakresie organizacji i zarządzania personelem, której celem jest ustalenie zasad postępowania obejmujących system komunikacji i współpracy wewnątrz organizacji, przeglądu kompetencji i szkoleń personelu dla zapewnienia efektywnego funkcjonowania Spółki.

2. Polityka płacowa

2.1. System wynagrodzeń

Polityka płacowa Spółki prowadzona była na zasadach określonych w Regulaminie wynagradzania pracowników Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie.

Poza wynagrodzeniem zasadniczym, określanym indywidualnie w umowie o pracę, pracownikom przysługuje:

- premia regulaminowa,
- dodatek za pracę w godzinach nadliczbowych,
- dodatek za pracę w dniu dodatkowo wolnym od pracy,
- dodatek za pracę w godzinach nocnych,
- dodatek brygadzistowski,
- dodatek za pracę w niedziele i święta ustawowo wolne od pracy,
- wynagrodzenie za czas dyżuru pełnionego przez pracownika poza godzinami pracy.

Ponadto pracownikom przysługują następujące świadczenia związane z pracą:

- nagroda za najlepsze wnioski racjonalizatorskie usprawniające procesy produkcyjne w ZTPO w ramach Funduszu Nagród Zarządu,
- nagroda jubileuszowa,
- wynagrodzenie albo zasiłek za czas choroby,
- diety i inne należności z tytułu podróży służbowych,
- odprawa w związku z przejściem na emeryturę lub rentę,
- dodatkowe świadczenia zdrowotne,
- stypendia na wspieranie dzieci pracowników KHK S.A.

Dodatkowo w 2023 roku pracownicy uzyskiwali dofinansowanie do dojazdów do pracy.

W 2023 roku pracownicy korzystali także ze świadczeń Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych jak również z Kasy Zapomogowo Pożyczkowej.

IV. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA ROKU SPRAWOZDAWCZEGO ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I ROZWÓJ SPÓŁKI

- **Zawarcie umowy z MPGO.** W dniu 21 listopada 2022 roku została zawarta umowa pomiędzy Małopolskim Przedsiębiorstwem Gospodarki Odpadami Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie, a Krakowskim Holdingiem Komunalnym S.A. w Krakowie. Umowa obowiązywała w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku. Przedmiotem umowy było zagospodarowanie (przetwarzanie) w ZTPO odpadów o kodzie 20 03 01 – niesegregowane (zmieszane) odpady komunalne odbierane poza terenem Gminy Miejskiej Kraków, oraz o kodzie 19 12 12 – inne odpady (w tym zmieszane substancje i przedmioty) z mechanicznej obróbki odpadów, pochodzące spoza terenu Gminy Miejskiej Kraków. Zawarta umowa stanowiła, iż średnia nominalna wartość opałowa (kaloryczność) nie przekroczy 9,0 MJ/kg z każdego kwartału obowiązywania umowy, oraz określiła łączną ilość odpadów do 10 000 Mg przez cały

okres trwania umowy. Aneks nr 1 z 8 września 2023 roku zawartym pomiędzy ww. stronami zmieniono par. 1 Umowy, zgodnie z którym zwiększono ilość odpadów do 15 000 Mg, przez cały okres trwania umowy.

➤ **Zatwierdzenie Planu rzeczowo-finansowego KHK S.A. w Krakowie na rok 2023**

Spółka prowadziła działalność operacyjną w oparciu o Plan rzeczowo-finansowy Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna w Krakowie w 2023 roku, przyjęty Uchwałą NWZ nr 1/KHK/2023 z dnia 23 lutego 2023 roku. W zakresie rzeczowym Spółka w roku 2023 prowadziła działania i realizowała przedsięwzięcia w następujących kluczowych obszarach:

- eksploatacja Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów,
- wypełnianie obowiązku spółki dominującej w PGK,
- prowadzenie działań rozwojowych, współpraca z instytucjami naukowymi, izbami i organizacjami branżowymi (krajowymi i zagranicznymi),
- prowadzenie działalności szkoleniowej, działań o charakterze marketingowym i promocyjnym,
- współpraca z GMK, Stowarzyszeniem Metropolia Krakowska, oraz ze spółkami miejskimi w zakresie działań na rzecz ograniczenia niskiej emisji i adaptacji miasta do zmian klimatu,
- współpraca z zagranicznymi organizacjami i stowarzyszeniami branżowymi.

Opis istotnych roszczeń wobec Spółki

Na dzień sporządzenia sprawozdania, Spółka nie posiada wiedzy o istnieniu istotnych roszczeń wobec niej.

Nabycie udziałów (akcji) własnych

Krakowski Holding Komunalny S.A. nie nabywał i nie posiada akcji/udziałów własnych.

Posiadane oddziały (zakłady)

Krakowski Holding Komunalny S.A. nie posiada oddziałów ani zakładów sporządzających odrębne sprawozdania.

V. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI

1 Działania powierzone przez GMK

Krakowski Holding Komunalny Spółka Akcyjna w Krakowie (KHK S.A.) został utworzony przez Gminę Miejską Kraków na podstawie Uchwały nr LV/488/96 Rady Miasta Krakowa z dnia 10 lipca 1996 roku, zmienionej:

- uchwałą Nr LXXVI/736/97 Rady Miasta Krakowa z dnia 9 kwietnia 1997 r.,
- uchwałą Nr LVI/710/08 Rady Miasta Krakowa z dnia 5 listopada 2008 roku w sprawie zmiany uchwały Nr LV/488/96 Rady Miasta Krakowa z dnia 10 lipca 1996 r. w sprawie powołania KRAKOWSKIEGO HOLDINGU KOMUNALNEGO - Spółki Akcyjnej, zmienionej uchwałą Nr LXXVI/736/97 Rady Miasta Krakowa z dnia 9 kwietnia 1997 r. oraz w sprawie powierzenia Krakowskiemu Holdingowi Komunalnemu Spółka Akcyjna realizacji Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie.

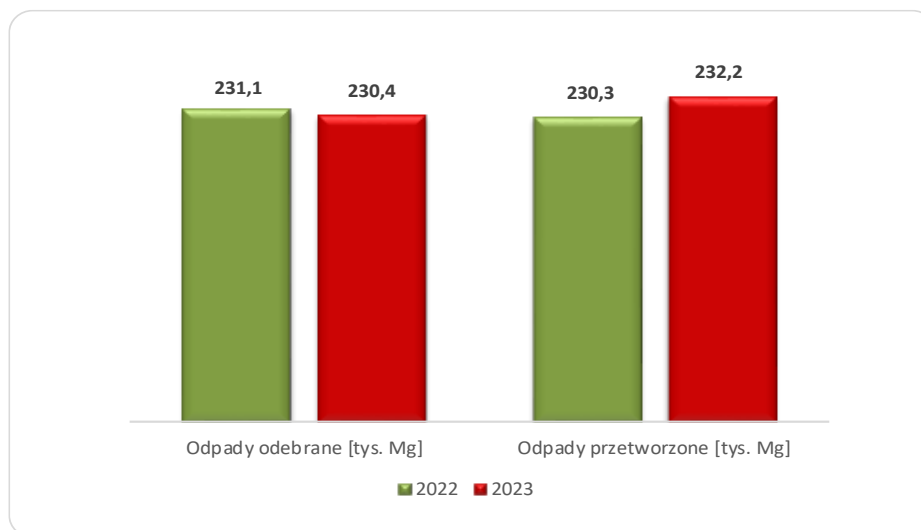
Uchwały te określają powierzone Spółce zadania własne Gminy Miejskiej Kraków.

KHK S.A. jako Spółka komunalna działa na terenie Gminy Miejskiej Kraków podejmując działania mające na celu wspieranie jej rozwoju, jednocześnie inspirując i realizując przedsięwzięcia zmierzające do zwiększenia efektywności miejskich spółek komunalnych wchodzących w skład grupy kapitałowej.

KHK S.A. działa w oparciu o zrealizowany projekt „Program gospodarki odpadami komunalnymi w Krakowie”, w ramach którego najważniejszym zadaniem była zakończona budowa Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów oraz jego dalsza eksploatacja. Urzeczywistnia on jeden z głównych celów strategicznych przyjętych w „Strategii Rozwoju Krakowa. Tu chcę żyć. Kraków 2030”, jakim jest Cel strategiczny IV. Kraków – miasto przyjazne do życia, a w ramach niniejszego celu strategicznego, Cel operacyjny IV.3. Zrównoważone środowisko, tym samym rozwiązując szereg problemów związanych z koniecznością uporządkowania gospodarki odpadami komunalnymi w Gminie Miejskiej Kraków.

W roku 2023 Krakowski Holding Komunalny S.A. odebrał **220 878 Mg** odpadów, w ramach realizacji postanowień Umowy Wykonawczej, oraz **9 519 Mg** z tytułu innych umów. Łącznie ZTPO odebrało **230 396 Mg** odpadów, a termicznie przetworzyło **232 215 Mg** odpadów.

Wykres 1 Wolumen odpadów odebranych i przetworzonych w ZTPO w roku 2022 i 2023



2 Pozycja rynkowa

Pozycja rynkowa jest kluczowym elementem, który należy wziąć pod uwagę przy ustalaniu strategii, wyznaczającej najważniejsze kierunki działania KHK S.A. Pozycja rynkowa określa również, jakie miejsce na rynku zajmują usługi świadczone przez Spółkę. Przedmiotem działalności KHK S.A. jest zagospodarowanie odpadów, wytwarzanie energii, działalność promocyjna i szkoleniowa, oraz współpraca z największymi firmami komunalnymi w ramach podatkowej grupy kapitałowej. Działając w tych obszarach, KHK S.A. buduje swoją pozycję rynkową.

Termiczne Przekształcanie Odpadów

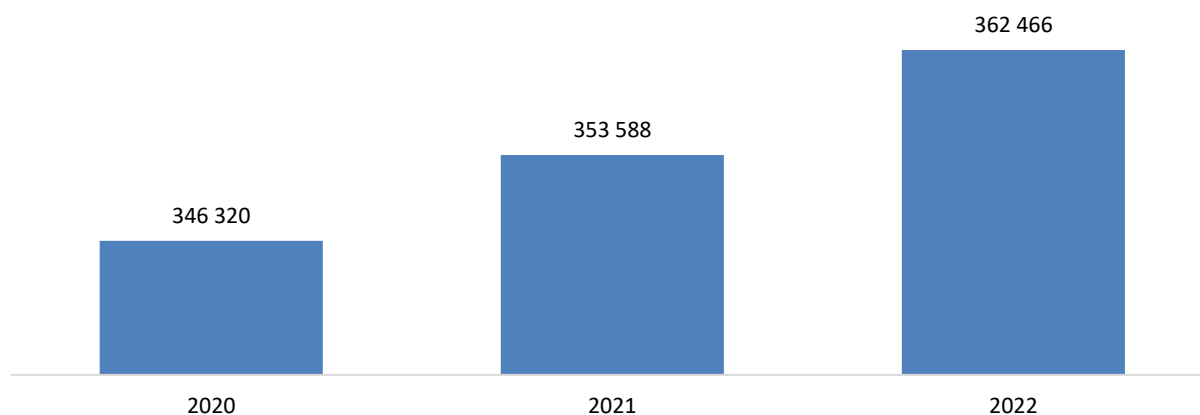


Konkurencją dla ZTPO w zakresie usługi unieszkodliwiania odpadów mogą być inne instalacje w pobliżu Krakowa. Jednak niewątpliwym czynnikiem przewagi konkurencyjnej jest dostęp do surowca jakim są odpady. KHK S.A. posiada wieloletnią umowę wykonawczą z miastem dotyczącą odbioru odpadów komunalnych. Spółka wypełnia zadanie gminy Kraków w oparciu o powierzenie realizacji ZTPO, a podpisana z miastem umowa wykonawcza, określiła planowaną wydajność przerobu na poziomie **220 000 Mg/rok**. Skala działania spalarni, jej efektywność ekonomiczna oraz wysokie koszty transportu do innych, oddalonych od Krakowa spalarni są barierą dla wejścia na rynek potencjalnej konkurencji.

Ponadto Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie dysponuje przewagą cenową w stosunku do innych instalacji termicznego przekształcania odpadów w Polsce. Dla porównania w Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów Komunalnych (ITPOK) w Poznaniu „cena na bramie” netto w 2023 roku, wg kalkulacji przygotowanej przez Miasto Poznań, wynosiła **272,02 zł/Mg**, podczas gdy średnia cena realizowana w ZTPO była na poziomie **255,74 zł/Mg**.

Dodatkowo, w związku z zakończeniem 30 listopada 2021 roku okresu trwałości projektu budowy ZTPO, KHK S.A. podjął działania w kwestii zmiany zapisów Regulaminu świadczenia usług w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów (Uchwała nr 4/KHK/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z 14 kwietnia 2022 roku w sprawie zatwierdzenia Regulaminu świadczenia usług w ZTPO), którym (§ 2 pkt 4) otworzył możliwość odbierania odpadów nie tylko z Gminy Miejskiej Kraków ale również z obszaru poza Gminą Miejską Kraków (obszar Rzeczypospolitej Polskiej). Równocześnie Spółka uzyskała pozytywne decyzje dotyczące zmian w pozwoleniu zintegrowanym, które m.in. rozszerzały katalog odpadów, które można poddawać termicznemu przekształcaniu w ZTPO. Tym samym możliwa była w roku 2022 i 2023 współpraca w tym zakresie z Miejskim Przedsiębiorstwem Gospodarki Odpadami Sp. z o.o.

Analiza stanu Gospodarki Odpadami Komunalnymi w Gminie Miejskiej Kraków za 2022 rok wykazała, iż w GMK zebrano, w ramach ZSGOK, ponad 362 tys. Mg odpadów komunalnych. Prawie połowa odpadów segregowanych u źródła nie nadaje się do powtórnego wykorzystania i trafia jako tzw. balast posortowniczy do ZTPO. Z uwagi na fakt, że od 3 lat obserwujemy utrzymywanie się tendencji wzrostowej odbieranych odpadów, nie dostrzegamy zagrożenia dla zabezpieczenia strumienia odpadów dla instalacji.



Produkcja i Sprzedaż Energii Ciepłej i Elektrycznej



Operatorem lokalnego systemu ciepłowniczego oraz odbiorcą ciepła wytworzonego w ZTPO jest Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. Ramy współpracy pomiędzy Spółkami określa podpisana umowa dwustronna, z zastrzeżeniem, iż cena energii ciepłej po jakiej jest ona sprzedawana do MPEC S.A. jest ceną regulowaną i podlega zatwierdzeniu przez Urząd Regulacji Energetyki.

Dnia 19.12.2023 r. KHK S.A. podpisał z MPEC S.A. umowę wieloletnią na dostawę i sprzedaż ciepła produkowanego w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie, która zwiększa ilości odbieranego ciepła przez MPEC S.A. w związku z dodatkową produkcją ciepła po uruchomieniu w ZTPO instalacji odzysku ciepła ze spalin. Roczna ilość odbioru ciepła wzrasta o blisko 25% z poziomu ok. 1.025 tys. GJ do poziomu 1.268 tys. GJ. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Spółka jest jednym z trzech lokalnych dostawców energii cieplnej do MPEC S.A. z udziałem w rynku lokalnych wytwórców energii cieplnej na poziomie ok. 9% (źródło: Taryfa dla ciepła MPEC S.A. na 2024 r. zatwierdzona decyzją Prezesa URE z 15.12.2023 r.). Dostawcami ciepła do miejskiego systemu ciepłowniczego, poza KHK S.A. (ZTPO), są: CEZ Skawina S.A. (z udziałem ok. 23%), PGE Energia Ciepła S.A. (z udziałem ok. 68%).

Warto również dodać, że energia cieplna dostarczana do miejskiego systemu ciepłowniczego jest w 100% energią z OZE.



Spółka jest również wytwórcą energii elektrycznej, używanej na własne potrzeby w ZTPO, a także przekazywanej do sieci elektroenergetycznej. W przypadku wytwarzania energii elektrycznej, energia jest odprowadzana do funkcjonującej na terenie GMK sieci elektroenergetycznej, a odbiorca wyłaniany jest w drodze konkursu ofert.

W 2023 r. około 59% wytwarzanej w ZTPO energii elektrycznej (brutto) stanowi energia z tzw. odnawialnego źródła energii (OZE).

Wyliczenie i kwalifikacja energii elektrycznej z odnawialnego źródła dokonywane jest na podstawie Metodyki obliczania ilości energii z odnawialnego źródła wytworzonej w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów, opracowanej zgodnie z warunkami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie warunków technicznych kwalifikowania części energii odzyskanej z termicznego przekształcania odpadów, stanowiącej załącznik do Wniosku do URE o wydanie świadectw pochodzenia energii z OZE.

Ze świadectw pochodzenia wynikają prawa majątkowe, które są przedmiotem obrotu giełdowego na Towarowej Giełdzie Energii (TGE).

Działalność holdingowa – Podatkowa Grupa Kapitałowa



W ramach działalności podstawowej, Spółka, jako płatnik w Podatkowej Grupie Kapitałowej, prowadzi rozliczenia wewnętrzne z tytułu podatku dochodowego i dokonuje ustaleń (wyliczenia) tzw. efektu podatkowego funkcjonowania PGK, który następnie podlega podziałowi pomiędzy Spółki tworzące PGK, w sposób, który określa uchwała Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A.

W roku 2023 podzielony został **efekt podatkowy** za rok 2022, wykazany przez PGK, w wysokości **13 583 tys. zł**. Uchwałą nr 22/KHK/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KHK S.A., w ramach podziału efektu korzystania ze statusu PGK, kwota 13 500 tys. zł została przekazana do Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego S.A. a 83 tys. zł do KHK S.A.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie KHK S.A. na mocy uchwały nr 25/KHK/2023 z dnia 23 października 2023 podjęło decyzję (zmiana treści uchwały nr 7/KHK/2023

ZWZ KHK S.A. dotyczącej podziału zysku za rok 2022) o wypłacie **dywidendy z zysku za rok 2022** w wysokości **13 846 tys. zł.**

Pozostała działalność



KHK S.A. jako Spółka dominująca w grupie kapitałowej, koordynuje udział spółek zależnych we wspólnych przedsięwzięciach promocyjnych jak również działalność szkoleniową, adresując swoją ofertę głównie do spółek i jednostek miejskich.

3 Analiza otoczenia makroekonomicznego

Czynniki polityczno-prawne:

- Ustawa z dnia 8 lutego 2023 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw oraz niektórych innych ustaw, stanowiła, iż w okresie od dnia 1 marca 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., maksymalne ceny dostaw ciepła dla poszczególnych odbiorców, nie przekroczą stawki stosowanej na dzień 30 września 2022 r. powiększonej o 40%.
- Prawo energetyczne gwarantuje stabilny odbiór energii cieplnej z instalacji OZE. Obecnie udział tej energii w KHK S.A. stanowi ok. 59%. Pozwala to nie tylko na prawne usankcjonowanie odbioru całego ciepła przez MPEC S.A., ale również na pozyskiwanie świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE, co umożliwi Spółce osiągnięcie dodatkowych przychodów z tego tytułu. Należy jednak wziąć pod uwagę, że wsparcie z tytułu świadectw instalacja uzyskiwać będzie do 2030 roku. Zasadnym jest więc dążyć do podniesienia efektywności obecnej instalacji. Spółka dzięki zrealizowaniu budowy Instalacji Odzysku Ciepła ze spalin i oddaniu jej do użytkowania w czerwcu 2023 r., zwiększyła produkcję energii (przede wszystkim energii cieplnej), a tym samym poziom przychodów.
- Fit for 55 to pakiet unijnych aktów prawnych, które mają na celu zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych o 55% względem roku 1990. Działania podjęte przez UE w ramach pakietu Fit for 55 mają wpłynąć na zrównoważony wzrost gospodarczy, zmniejszyć korzystanie z paliw kopalnych oraz upowszechnić odnawialne źródła energii, które umożliwią wprowadzenie nowych technologii i rozwój infrastruktury. Proponowane ramy regulacyjne odnoszą się m.in. do sektora energetycznego, w tym systemów ciepłowniczych i kogeneracji, użytkowania gruntów i gospodarki leśnej, sektora transportu drogowego oraz opodatkowania energii. Związane z tym zmiany w handlu uprawnieniami do emisji (EU ETS) to propozycja zaostrzenia celów redukcji emisji w ramach tzw. wspólnego wysiłku redukcyjnego (Effort Sharing Regulation). Z dniem 28 października 2023 roku weszła w życie ustawa z dnia 16 czerwca 2023 r. o zmianie ustawy – Prawo geologiczne i górnicze oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2023 r., poz. 2029) ustanawiająca system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych w Unii (szczegółowo omówiono w Dziale II pkt 5 Ochrona środowiska).

- ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO i RADY (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 zwraca uwagę na konieczność uwzględnienia przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych kosztów środowiskowych związanych m.in. z emisją CO₂. W ww. rozporządzeniu, spalanie odpadów kwalifikowane jest jako działanie wyrządzające poważne szkody środowiskowe (art. 17 pkt 1d). Należy zwrócić uwagę, że takim działaniem jest działalność zmierzająca również do łagodzenia zmian klimatu, jeżeli powoduje ona emisję gazów cieplarnianych (art. 17 pkt 1a). Skutkiem takiego stanowiska jest opisana w art. 4 negatywna polityka w zakresie finansowania przez UE i państwa członkowskie działalności sprzecznej z celami środowiskowymi. KHK S.A. stara się wykazać, iż działalność w zakresie termicznego unieszkodliwiania odpadów pochodzenia komunalnego, pomimo iż związana jest ze stosunkowo wysoką emisją CO₂, w efekcie przyczynia się do zmniejszenia efektu cieplarnianego, m.in. z uwagi na ograniczenie ilości bardziej agresywnego metanu w atmosferze poprzez zapobieganie procesom składowania odpadów (nie nadających się do ponownego wykorzystania). Podejmowane są też inicjatywy wspólne ze środowiskami naukowymi dotyczące zagospodarowania emitowanego CO₂, w ramach których realizowany jest projekt dotyczący zdobycia wiedzy i technologii dotyczącej wychwytywania i magazynowania CO₂ dla ZTPO w Krakowie. Projekt jest realizowany we współpracy z firmami „VINCO Innovation” z Bergen w Norwegii oraz „CO₂ Management” – partner norweski, a środki na jego realizację pochodzą z Funduszu Współpracy Dwustronnej Polska – Norwegia, w ramach Funduszy Norweskich. Wartość projektu: 250 000 euro (100% dofinansowania), budżet KHK S.A. to 45 000 euro. W ramach projektu nastąpi zbadanie sposobów skutecznego wychwytywania, transportu i składowania oraz ewentualnego wykorzystania CO₂ z Zakładu Termicznego Przetwarzania Odpadów, a najważniejszym elementem projektu jest przygotowywane przez partnera norweskiego firmę CO₂ Management opracowania dotyczącego możliwych rozwiązań technicznych w celu redukcji CO₂ emitowanego przez Zakład Termicznego Przekształcania Odpadów. Opracowanie to ma być podstawą dalszych działań Spółki w celu redukcji emitowanego dwutlenku węgla. Po wprowadzeniu w życie zaproponowanych rozwiązań, KHK S.A. osiągnie wiele korzyści. Redukując emisję CO₂ Spółka nie tylko stanie się przedsiębiorstwem bardziej ekologicznym, ale w przyszłości będzie mogła uniknąć ewentualnych opłat w ramach rozszerzania systemu ETS na podmioty z branży termicznego przekształcania odpadów.

Czynniki ekonomiczne

- Istotne dla wyniku finansowego Spółki i Grupy są ceny energii elektrycznej, z uwagi na duże zapotrzebowanie MPEC S.A., MPK S.A., WMK S.A. Rozwiązania legislacyjne wpływające na regulacje prawne w sektorze energetycznym, w szczególności w zakresie cen energii, wpływają w istotnym stopniu na poziom kosztów operacyjnych w spółkach grupy kapitałowej KHK S.A., a w przypadku KHK S.A. na jego przychody. W roku 2023 ze względu na zakontraktowanie przez Spółkę stałej ceny sprzedaży, zmiany cen rynkowych nie wpływały na poziom przychodów.
- Istotnym czynnikiem wpływającym na koszty ponoszone przez spółki grupy kapitałowej jest kształtowanie się rynkowych stóp procentowych. Szczególnie ma to znaczenie dla

spółek grupy kapitałowej, których kredyty oparte są na zmiennej stopie procentowej. KHK S.A. obsługuje pożyczkę inwestycyjną zaciągniętą w 2011 r. w NFOŚiGW na „Program gospodarki odpadami komunalnymi w Krakowie”. Spłata odsetek dla tej pożyczki oparta jest na stałej stopie procentowej wynoszącej 3,5%, co przy obecnym poziomie rynkowych stóp procentowych (WIBOR na poziomie 5,8-5,9%) jest dla Spółki korzystne. W roku 2023 Spółka rozpoczęła spłatę drugiej pożyczki z NFOŚiGW (na finansowanie przedsięwzięcia pn. „Instalacja odzysku ciepła ze spalin w ZTPO w Krakowie”), która jest oprocentowana zmienną stopą procentową (WIBOR 3M+50 pkt bazowych) i w tym też zakresie KHK S.A. jest narażony na ryzyko stopy procentowej i wpływ zmian rynkowych stóp procentowych. Niemniej jednak wartość tej pożyczki (13,1 mln zł) jest znacznie niższa aniżeli wartość pożyczki na budowę ZTPO.

- W roku 2023 wzrost przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, w stosunku do roku 2022, wyniósł 12,8% (dane GUS). Wzrost wynagrodzeń rynkowych wpływa na poziom oczekiwań pracowniczych i tym samym wywiera presję płacową na podmioty działające w gospodarce, w tym również na wszystkie spółki grupy kapitałowej KHK S.A. W zależności od sektora gospodarki lub grupy pracowniczej (zawodu), presja płacowa może być większa lub mniejsza. Spółki muszą zatem uwzględniać w swojej polityce płacowej uwarunkowania rynkowe dotyczące kształtowania się wynagrodzeń, aby zapobiec ewentualnym odejściom pracowniczym i konieczności poszukiwania nowych pracowników. W ramach działań związanych ze stabilizowaniem zatrudnienia poprzez uatrakcyjnianie warunków zatrudnienia, KHK S.A. stosuje różne zachęty dla pracowników jak np. PPE finansowane w całości przez pracodawcę, dopłaty do dojazdów do pracy itp.

Czynniki technologiczne

- Jednym z czynników technologicznych mających wpływ na funkcjonowanie podmiotów gospodarczych jest rozwój sztucznej inteligencji (AI). Jej dalszy rozwój najpewniej będzie miał znaczący wpływ na szereg realizowanych w gospodarce procesów, w tym również na procesy realizowane w perspektywie mikroekonomiczej czyli poszczególnych podmiotów, spółek, organizacji. Moduły sztucznej inteligencji przy zwiększającej się dostępnej mocy przeliczeniowej IT umożliwiają szybszą i dokładniejszą analizę zbioru danych wskazując często optymalne ustawienia i rozwiązania poszczególnych procesów. W ZTPO wdrożono system optymalizacji procesu spalania, którego działanie oparte jest na sztucznej inteligencji z wykorzystaniem logiki rozmytej. Dzięki zaimplementowanemu rozwiązaniu programistycznemu, bez inwestycji w dodatkową infrastrukturę, zwiększony został poziom wydajności masowej i energetycznej zakładu.
- Obecny poziom i ciągły rozwój nowych technologii pozwala na zagospodarowanie obszarów wcześniej niewykorzystanych. Przykładem tego są m.in. instalacje termicznego przekształcania odpadów, takie jak ZTPO, które jako surowiec do wytworzenia energii wykorzystują odpady, wcześniej w zasadzie nie wykorzystane tylko składowane. Tym samym rozwiązują częściowo problem składowania odpadów i znalezienia dla nich miejsca, oraz wszelkich związanych z tym procesem zagadnień. Przyczyniają się również do wytwarzania/odzyskiwania energii, wpuszczanej następnie z powrotem w gospodarkę, na zasadzie recyklingu. KHK S.A. wykorzystując już dostępne oraz poszukując nowych rozwiązań technologicznych stara się w sposób optymalny przetwarzać dostarczane do

zakładu odpady, zarówno w zakresie surowców do dalszego wykorzystania (żłom i badanie możliwości gospodarczego wykorzystania pozostałości poprocesowych takich jak żużel i popioły), a z drugiej strony maksymalizować ilość odzyskiwanej w procesie termicznego przekształcania odpadów energii w celu odprowadzenia jej do sieci energetycznej lub ciepłowniczej. Jednym z przykładów takich działań było wybudowanie instalacji odzysku ciepła ze spalin, dzięki której energia wydalana dotychczas przez komin została odzyskana i wykorzystana ponownie. Pozwoliło to zwiększyć produkcję ciepła w sezonie grzewczym i prądu, bez konieczności zwiększania zużycia paliwa, czyli w przypadku Ekospalarni – odpadów, przy jednoczesnej redukcji emisji CO₂.

4 Ochrona środowiska

Zasady korzystania ze środowiska przez Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie zostały unormowane pozwoleniem zintegrowanym znak: SR II.7222.1.1.2015 z dnia 4 września 2015 roku, zmienione pozwoleniem zintegrowanym znak: SR.II.7222.2.26.2017 z dnia 12 grudnia 2017 roku, zmienione pozwoleniem zintegrowanym znak: SR-II.7222.1.29.2018.BK z dnia 16 maja 2019 roku oraz zmienione pozwoleniem zintegrowanym znak: SR.II.7222.2.17.2021.BK z dnia 27 września 2021 roku, a także pozwoleniem wodnoprawnym na wprowadzanie ścieków przemysłowych, zawierających substancje szczególnie szkodliwe dla środowiska wodnego, do urządzeń kanalizacyjnych Wodociągów Miasta Krakowa S. A. (decyzja z dnia 17.01.2021 r., znak: KR.RUZ.4210.189.2021.AM). W roku 2023 Krakowski Holding Komunalny S. A. w Krakowie uzyskał dwie decyzje zmieniające decyzję pozwolenie zintegrowane. W decyzji z dnia 21 stycznia 2023 roku, wprowadzone zostały wymagania wynikające z publikacji konkluzji BAT w odniesieniu do spalania odpadów, oraz wymagania odnoszące się do konkluzji BAT w odniesieniu do przetwarzania odpadów. Ponadto do treści decyzji wprowadzone zostały dodatkowe rodzaje odpadów komunalnych przewidziane do przetworzenia w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów. Są to odpady o kodach:

- 19 05 01 – Nieprzekompostowane frakcje odpadów komunalnych i podobnych,
- 19 05 03 – Kompost nieodpowiadający wymaganiom (nienadający się do wykorzystania),
- 19 05 99 – Inne niewymienione odpady,
- 19 12 04 – Tworzywo sztuczne i guma,
- 19 12 10 – Odpady palne (paliwo alternatywne).

W dniu 22 maja 2023 roku, decyzją znak: SR.II.7222.2.7.2023.BK, Krakowski Holding Komunalny S. A. w Krakowie uzyskał kolejną decyzję zmieniającą decyzję pozwolenie zintegrowane. Wprowadzane zmiany obejmowały zakres wynikający z oddanego do użytku w 2023 roku węzła odzysku ciepła ze spalin. W dniu 3 grudnia 2023 roku Zakład Termicznego Przekształcania Odpadów objęty został wymaganiami konkluzji BAT w odniesieniu do spalania i przetwarzania odpadów. Wymagania konkluzji BAT zostały określone w pozwoleniu zintegrowanym, w punkcie XI Sposoby osiągnięcia wysokiego poziomu ochrony środowiska jako całości – spełnienie najlepszej dostępnej techniki BAT. Z dniem 28 października 2023 roku, weszła w życie ustawa z dnia 16 czerwca 2023 r. o zmianie





ustawy - Prawo geologiczne i górnicze oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2023 r., poz. 2029). Ustawa wprowadziła do przepisów krajowych zmiany wynikające z Dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 października 2003 r. ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych w Unii. Zgodnie z art. 2 pkt 2 i załącznikiem nr 1 pkt 1a Ustawy, obowiązkiem monitorowania i raportowania emisji gazów cieplarnianych objęte zostały spalarnie odpadów komunalnych o nominalnej mocy cieplnej przekraczającej 20 MW. W dniu 27 listopada 2023 roku, spółka złożyła wniosek o zatwierdzenie planu monitorowania gazów cieplarnianych zgodnie z wymaganiami Ustawy i wymaganiami rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2018/2066 z dnia 19 grudnia 2018 r. w sprawie monitorowania i raportowania w zakresie emisji gazów cieplarnianych.

Monitoring środowiska w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów oparty jest o system ciągłego monitorowania emisji oraz o monitoring okresowy. W ramach monitoringu ciągłego nadzorowania jest emisja z emitorów E1 i E2 w zakresie emisji pyłu, tlenków azotu, dwutlenku siarki, chlorowodoru, fluorowodoru, tlenku węgla, dwutlenku węgla, całkowitego węgla organicznego i amoniaku. Monitoring okresowy emitorów E1 i E2 obejmuje emisję w zakresie metali ciężkich, dioksyn i furanów, podtlenku azotu i benzo(a)pirenu. Ponadto monitoringiem okresowym objęta została emisja hałasu do środowiska, jakość i skład ścieków technologicznych, monitoring wód gruntowych w dwóch punktach pomiarowych, a także przeprowadzane są fizykochemiczne badania odpadów poprocesowych, wytworzonych w wyniku prowadzenia procesu termicznego przekształcania odpadów. Odpady poprocesowe wytwarzane w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów zostały przekazane zewnętrznym podmiotom do przetwarzania w procesach odzysku R4 - Recykling lub odzysk metali i związków metali, R5 - Recykling lub odzysk innych materiałów nieorganicznych i R12 - Wymiana odpadów w celu poddania ich któremukolwiek z procesów wymienionych w pozycji R1-R11. W ramach obowiązku sprawozdawczego Spółka w zakresie obszaru ochrony środowiska, opracowała i przekazała 28 sprawozdań i informacji, opisujących stan ilościowy i jakościowy swojej działalności środowiskowej, w obszarach regulowanych prawnie. Sprawozdania zostały przekazane m.in. do Głównego Inspektoratu Ochrony Środowiska, Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska, Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego, Urzędu Miasta Krakowa, Transportowego Dozoru Technicznego oraz do Głównego Urzędu Statystycznego. W roku 2023 przeprowadzona została weryfikacja wskaźników dla przyjętej przez Zarząd Spółki „Strategii Gospodarki o Obiegu Zamkniętym Krakowskiego Holdingu Komunalnego Spółka Akcyjna w Krakowie”.

5 Najważniejsze wielkości rzeczowe charakteryzujące działalność Spółki

Wykonanie najważniejszych danych produkcyjno-usługowych w roku 2023 oraz ich porównanie z rokiem ubiegłym i wielkościami planowanymi przedstawia Tabela nr 2.

Tabela 2 Sprzedaż ilościowo

|  Wyszczególnienie | JM | WYKONANIE 2022 | PLAN 2023 | WYKONANIE 2023 | Dynamika 2023/2022 | Realizacja Planu |
|--|-----|-------------------|--------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
| Ilość odebranych odpadów | Mg | 231 054 | 220 000 | 230 396 | 99,7% | 104,7% |
| a) Ilość przyjętych odpadów komunalnych | Mg | 226 525 | 220 000 | 220 878 | 97,5% | 100,4% |
|  b) Ilość przyjętych odpadów z tyt. innych umów | Mg | 4 528 | 0 | 9 519 | 210,2% | - |
| Ilość odpadów poddanych termicznemu przekształceniu | Mg | 230 335 | 220 000 | 232 215 | 100,8% | 105,6% |
|  Sprzedana energia elektryczna i ciepła | GJ | 1 319 386 | 1 271 448 | 1 398 798 | 106,0% | 110,0% |
|  Pozyskane świadectwa pochodzenia OZE | MWh | 53 604 | 47 107 | 47 756 | 89,1% | 101,4% |
| Odzyskany złom | Mg | 4 807 | 4 280 | 4 393 | 91,4% | 102,6% |

W uzupełnieniu powyższej tabeli informujemy, iż średnia kaloryczność odpadów w roku 2023 ukształtowała się na poziomie **9,2 MJ/kg**, przy planowanej kaloryczności **9,7 MJ/kg**.

Do usług świadczonych w całości na rzecz odbiorców z Gminy Miejskiej Kraków należą:

- Odbiór i termiczne przekształcanie odpadów komunalnych (odbiorcą usługi jest Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania Sp. z o.o. w Krakowie),
- Wytwarzanie i sprzedaż energii cieplnej (odbiorcą jest Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Krakowie)

Jeżeli chodzi o wytwarzaną energię elektryczną, to jest ona odprowadzana do funkcjonującej na terenie GMK sieci elektroenergetycznej, natomiast jej odbiorca wyłaniany jest w drodze konkursu ofert. Energia elektryczna sprzedawana była w roku 2023 spółce obrotu energią elektryczną.

Sprzedaż świadectw pochodzenia energii z OZE była dokonywana przez Towarową Giełdę Energii, za pośrednictwem DM Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.

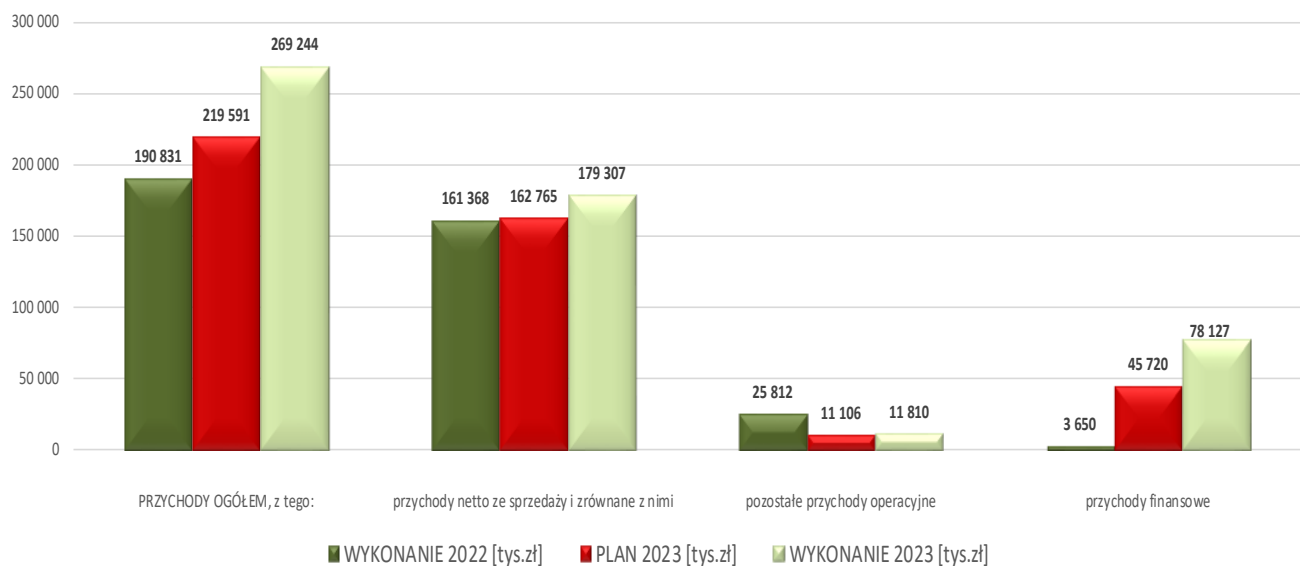
VI. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA

1 Przychody wg rodzajów działalności

Na łączne przychody z działalności KHK S.A. w 2023 roku złożyły się przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe. Łączna kwota przychodów ogółem wyniosła **269 244 tys. zł** i była wyższa o 78 413 tys. zł w stosunku do wykonania 2022 roku. Wzrost przychodów ogółem o 41,1% z matematycznego punktu widzenia spowodowany był przede wszystkim pojawieniem się zysku wypracowanego w jednostkach podporządkowanych wycenianych według MPW. W roku 2022 Spółka odnotowała stratę z udziału w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW, co

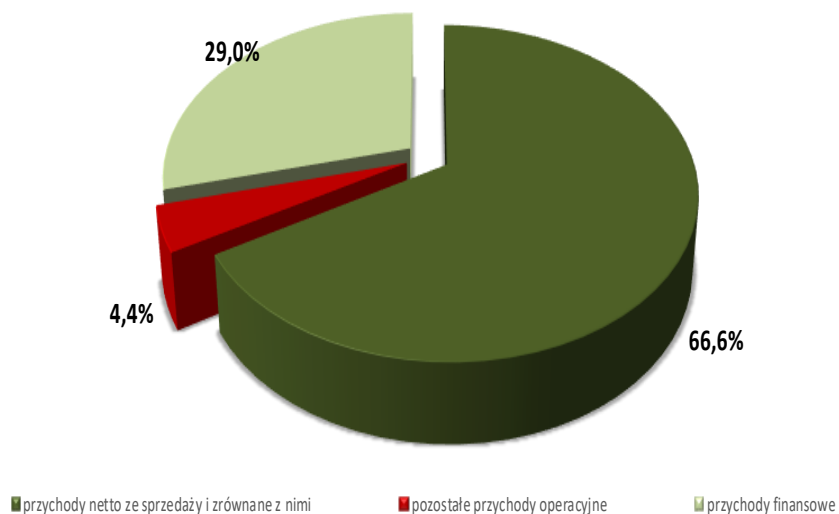
przełożyło się na znacznie niższe przychody ogółem. W roku 2023 odnotowano zysk w jednostkach podporządkowanych wycenianych według MPW w wysokości 71 890 tys. zł. Jednak wycena MPW jest dla KHK S.A. wyceną księgową nie wpływającą na sytuację finansową Spółki. Z punktu widzenia sytuacji ekonomicznej Spółki istotniejszy, choć wartościowo mniejszy aniżeli wycena MPW, jest wzrost przychodów z działalności operacyjnej (głównie ZTPO), o których mowa poniżej. Wpływają one w bezpośredni sposób na sytuację finansową Spółki i generowane przez nią przepływy pieniężne.

Wykres 2 Przychody wg rodzajów działalności [tys. zł]



W roku 2023 największy udział w przychodach ogółem, tj. 66,6%, stanowiły przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi. Udział pozostałych przychodów operacyjnych w przychodach ogółem wyniósł 4,4%, a udział przychodów finansowych wyniósł 29,0%.

Wykres 3 Struktura przychodów ogółem za 2023 rok



1.1 Przychody z działalności operacyjnej

W 2023 roku przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi ukształtowały się na poziomie **179 307 tys. zł**, co stanowiło 110,2% wartości planowanej (162 765 tys. zł). Dynamika, w stosunku do roku poprzedniego (161 368 tys. zł), wyniosła 111,1%. Przychody od Gminy Miejskiej Kraków i jednostek zależnych stanowiły 60,7% wspomnianych wyżej przychodów.

Tabela 3 Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

| Lp. | Wyszczególnienie | WYKONANIE | PLAN | WYKONANIE | Dynamika | Dynamika |
|-----------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | | 2022 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023/2022 % | 2023/2023P % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. | Przychody ze sprzedaży usług i zrównane z nimi, z tego: | 161 368 | 162 765 | 179 307 | 111,1% | 110,2% |
| 1. | Przychody z usług pozostałych | 910 | 1 348 | 1 478 | 162,4% | 109,6% |
| a | wspólne działania promocyjne | 486 | 506 | 466 | 96,0% | 92,1% |
| b | usługi szkoleniowe | 70 | 60 | 75 | 107,8% | 125,7% |
| c | badania społeczne | 104 | 120 | 120 | 115,4% | 100,0% |
| d | grupy zakupowe | 199 | 621 | 680 | 341,9% | 109,6% |
| e | pozostałe | 50 | 41 | 136 | 271,8% | 331,1% |
| 2. | Przychody ZTPO | 143 120 | 152 511 | 167 889 | 117,3% | 110,1% |
| a | energia elektryczna | 29 222 | 42 614 | 42 773 | 146,4% | 100,4% |
| b | energia ciepła | 42 495 | 46 240 | 51 206 | 120,5% | 110,7% |
| c | sprzedaż złomu | 5 455 | 3 240 | 4 775 | 87,5% | 147,4% |
| d | przyjęcie odpadów do zagospodarowania | 53 545 | 56 263 | 56 487 | 105,5% | 100,4% |
| e | przyjęcie odpadów z tyt. innych umów | 1 912 | 0 | 4 252 | 222,4% | - |
| f | sprzedaż świadectw zielonych OZE | 10 372 | 4 154 | 8 396 | 80,9% | 202,1% |
| g | gwarancje pochodzenia | 118 | - | - | - | - |
| 3. | Koszt świadczeń własnych na potrzeby jednostki | 7 487 | 5 377 | 7 153 | 95,5% | 133,0% |
| 4. | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów* | 10 015 | 4 154 | 4 606 | - | 110,9% |
| 5. | Zmiana stanu produktów | -164 | -626 | -1 820 | - | - |

*w roku 2023 w pozycji tej uwzględniono przychody ze sprzedaży gwarancji pochodzenia energii, które wykonano na poziomie 392 tys. zł

1.1.1. Działalność podstawowa

Działalność podstawowa opiera się na eksploatacji Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów. Przychody ze sprzedaży z tej działalności obejmują:

- przychody ZTPO w wysokości **167 889 tys. zł** (tj. 110,1% planu i 117,3% r/r), w tym:
 - przychody z energii elektrycznej: **42 773 tys. zł** (tj. 100,4% planu) – wyższe przychody względem planu są wynikiem wyższej, wynikającej z podpisanego aneksu do umowy, ceny sprzedaży energii elektrycznej o 15 zł/MWh,
 - przychody z energii cieplnej: **51 206 tys. zł** (tj. 110,7% planu) – wyższe przychody względem planu są wynikiem wyższego od planowanego o 13% wolumenu sprzedanej energii cieplnej,
 - przychody z przyjęcia odpadów: **60 739 tys. zł** (tj. 108,0% planu); pozycja ta zawiera przychody z zagospodarowania odpadów spoza GMK w wysokości **4 252 tys. zł**,
 - przychody ze sprzedaży złomu: **4 775 tys. zł** (tj. 147,4% planu) – wyższe przychody względem planu wynikają z wyższego wolumenu oraz wyższej średniej ceny sprzedaży w stosunku do zaplanowanej,
 - przychody z przyznania praw majątkowych dotyczących świadectw pochodzenia energii z OZE: **8 396 tys. zł** (tj. 202,1% planu) – wyższe przychody względem planu wynikają ze zrealizowania wyższego wolumenu,

- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby **7 153 tys. zł** (tj. 133,0% planu),
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów: **4 606 tys. zł**, w tym głównie sprzedaż świadectw na TGE oraz sprzedaż gwarancji pochodzenia.

1.1.2. Działalność pozostała

Przychody z usług pozostałych związane są z realizacją świadczenia usług promocyjnych, szkoleniowych, doradczych oraz grup zakupowych zarówno dla spółek Grupy Kapitałowej jak również dla pozostałych spółek i jednostek miejskich.

Na wartość przychodów ze zrealizowanych usług pozostałych w wysokości **1 478 tys. zł** (tj. **109,6%** planu), złożyły się :

- przychody z usług promocyjnych w wysokości 466 tys. zł,
- przychody z działalności grup zakupowych w wysokości 680 tys. zł,
- przychody z usług szkoleniowych w wysokości 75 tys. zł,
- przychody z badań społecznych w wysokości 120 tys. zł,
- pozostałe przychody w wysokości 136 tys. zł.

1.2. Przychody finansowe

Na przychody finansowe w 2023 roku w wysokości **78 127 tys. zł** złożyły się przede wszystkim przychody wynikające z wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW (71 890 tys. zł), odsetki uzyskane z lokat (5 067 tys. zł) oraz odsetki od przeterminowanych należności (1 078 tys. zł).

1.3. Pozostałe przychody operacyjne

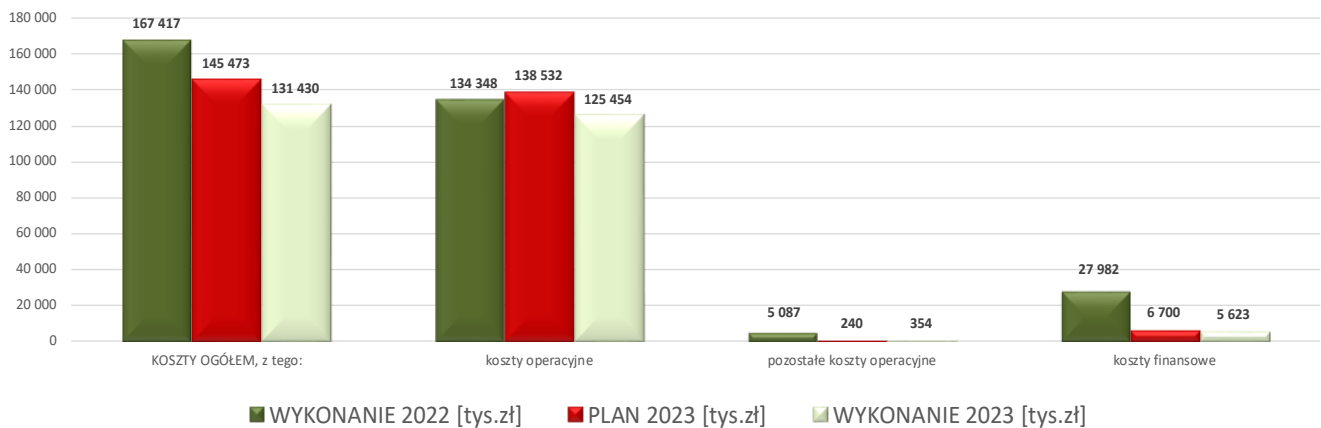
Pozostałe przychody operacyjne w 2023 roku wyniosły **11 810 tys. zł**, tj. 106,3% założonego planu, natomiast dynamika w stosunku do wykonania 2022 roku wyniosła 45,8%. Główną pozycję w pozostałych przychodach operacyjnych stanowią dotacje w kwocie 11 323 tys. zł, rozliczane stopniowo w przychody Spółki, które zwiększają pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych z tych źródeł z tytułu rozliczenia Projektu. To właśnie spadek kwoty rozliczonej dotacji, związany z całkowitym umorzeniem części majątku ZTPO (widoczne również w dynamice kosztów amortyzacji) spowodował tak niską dynamikę r/r. Pozostałą kwotę 487 tys. zł stanowią m.in. przychody z tytułu kar umownych i odszkodowań w wysokości 140 tys. zł, rozwiązanie/odwrócenie odpisu aktualizującego w wysokości 162 tys. zł, oraz rozliczenie efektu podatkowego za rok 2022 w kwocie 83 tys. zł.

2 Koszty wg rodzajów działalności

Łączna kwota kosztów ogółem w 2023 roku ukształtowała się na poziomie **131 430 tys. zł** i była niższa od wielkości zakładanej w planie o 14 043 tys. zł, a także niższa od wykonania roku ubiegłego o 35 987 tys. zł. Na ww. kwotę złożyły się:

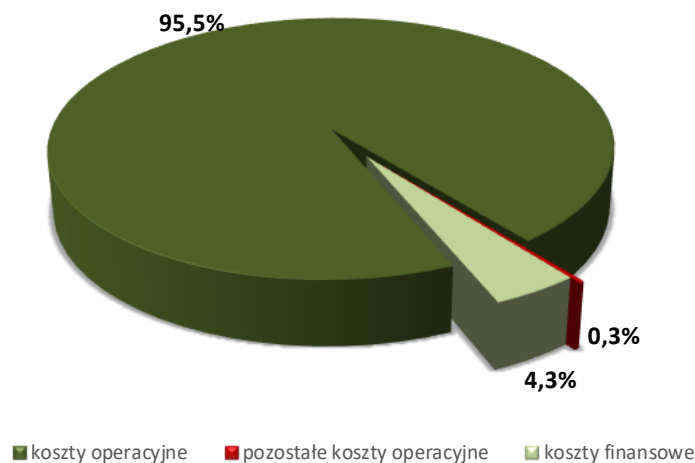
- koszty działalności operacyjnej w wysokości 125 454 tys. zł,
- pozostałe koszty operacyjne w wysokości 354 tys. zł,
- koszty finansowe w wysokości 5 623 tys. zł.

Wykres 4 Koszty wg rodzajów działalności [tys. zł]



Największy udział w kosztach ogółem, tj. 95,5%, stanowiły koszty operacyjne. Pozostałe koszty operacyjne stanowiły 0,3%, a koszty finansowe 4,3%.

Wykres 5 Struktura kosztów ogółem za 2023 rok



2.1 Koszty działalności operacyjnej

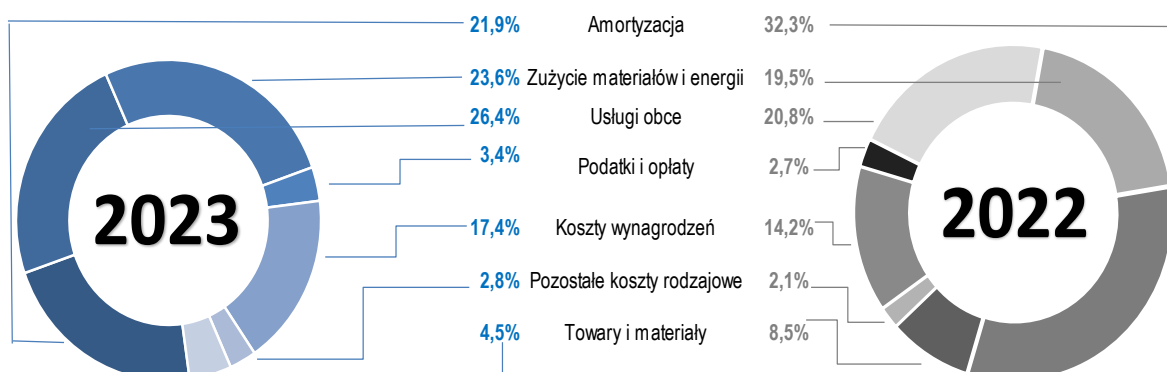
Najistotniejsze dla oceny działalności KHK S.A. są koszty wynikające z działalności operacyjnej Spółki. Łączna ich wartość w 2023 roku wyniosła **125 454 tys. zł**, co stanowi 90,6% zakładanego planu. W stosunku do 2022 roku nastąpił spadek kosztów operacyjnych o 8 894 tys. zł. W wykazanej kwocie kosztów zawarte są

zarówno koszty działalności podstawowej, jak również koszty działalności pomocniczej funkcjonowania Spółki.

Tabela 4 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

| Lp. | Wyszczególnienie | WYKONANIE | PLAN | WYKONANIE | Dynamika | Dynamika |
|-----------|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | 2022 tys. zł | 2023 tys. zł | 2023 tys. zł | 2023/2022 % | 2023/2023P % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. | Koszty działalności operacyjnej, w tym: | 134 348 | 138 532 | 125 454 | 93,4% | 90,6% |
| 1. | Amortyzacja | 43 358 | 27 907 | 27 484 | 63,4% | 98,5% |
| 2. | Zużycie materiałów i energii | 26 208 | 30 405 | 29 569 | 112,8% | 97,2% |
| 3. | Usługi obce | 27 932 | 42 393 | 33 087 | 118,5% | 78,0% |
| 4. | Podatki i opłaty | 3 605 | 6 376 | 4 284 | 118,8% | 67,2% |
| 5. | Koszty wynagrodzeń, w tym: | 19 018 | 23 379 | 21 854 | 114,9% | 93,5% |
| | - wynagrodzenia osobowe | 11 823 | 14 286 | 13 730 | 116,1% | 96,1% |
| | - wynagrodzenia bezosobowe | 2 975 | 3 411 | 3 305 | 111,1% | 96,9% |
| | - świadczenia na rzecz pracowników | 4 220 | 5 683 | 4 820 | 114,2% | 84,8% |
| 6. | Pozostałe koszty rodzajowe | 2 845 | 3 918 | 3 569 | 125,5% | 91,1% |
| 7. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 11 382 | 4 154 | 5 607 | 49,3% | 135,0% |

Wykres 6 Struktura kosztów rodzajowych KHK S.A. za 2023 i 2022 rok



2.2 Koszty finansowe

Koszty finansowe w 2023 roku ukształtowały się na poziomie **5 623 tys. zł** i były niższe od założonych w planie (6 700 tys. zł). W stosunku do roku 2022 (27 982 tys. zł) koszty w tej kategorii kosztowej zmniejszyły się o 79,9%. Powodem tak dużego spadku jest fakt, iż w ubiegłym roku wygenerowana została strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych według MPW w wysokości 22 133 tys. zł, natomiast w bieżącym roku sprawozdawczym zysk.

2.3 Pozostałe koszty operacyjne

Koszty pozostałej działalności operacyjnej, w omawianym okresie, ukształtowały się na poziomie **354 tys. zł** i były wyższe od przyjętych w planie o 114 tys. zł, oraz o 4 733 tys. zł niższe aniżeli w 2022 roku. Koszty te dotyczyły głównie przekazanych darowizn pieniężnych i rzeczowych, w tym w ramach społecznej odpowiedzialności biznesu (198 tys. zł), składek członkowskich (125 tys. zł), kosztów napraw środków trwałych pokrytych przez ubezpieczenia (10 tys. zł) oraz aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych (15 tys. zł).

3. Wynik finansowy

W 2023 roku Spółka wykazała zysk brutto w wysokości **137 814 tys. zł**. Po uwzględnieniu **11 997 tys. zł** podatku dochodowego, zysk netto wyniósł **125 817 tys. zł** i był wyższy od planowanego o 57 472 tys. zł. W wykazanym zysku netto, zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, wyniósł **71 890 tys. zł**.

Tabela 5 Wynik finansowy

| Lp. | Wyszczególnienie | WYKONANIE | PLAN | WYKONANIE | Dynamika | Dynamika |
|-----|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | | 2022 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023/2022 % | 2023/2023P % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Zysk / strata na działalności, z tego: | 23 414 | 74 118 | 137 814 | 588,6% | 185,9% |
| | <i>operacyjnej</i> | 27 020 | 24 233 | 53 853 | 199,3% | 222,2% |
| | <i>pozostałej operacyjnej</i> | 20 726 | 10 865 | 11 456 | 55,3% | 105,4% |
| | <i>finansowej</i> | -24 332 | 39 020 | 72 505 | - | 185,8% |
| | <i>w tym: zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW</i> | -22 133 | 44 031 | 71 890 | - | 163,3% |
| 2. | Podatek dochodowy | 9 068 | 5 773 | 11 997 | 132,3% | 207,8% |
| 3. | Zysk / strata netto | 14 346 | 68 345 | 125 817 | 877,0% | 184,1% |

Wypracowany przez KHK S.A. zysk netto, skorygowany o wartość zysku z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW, wyniósł **53 927 tys. zł**.

Tabela 6 Wynik jednostkowy KHK S.A. bez wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW w 2023 roku [tys. złotych]

| Lp | Wyszczególnienie | Wykonanie | Plan | Wykonanie |
|----|---|---------------|---------------|---------------|
| | | 2022 | 2023 | 2023 |
| 1 | Przychody Ogółem (bez udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW) | 190 831 | 175 560 | 197 354 |
| 2 | Koszty Ogółem (bez udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW) | 145 284 | 145 473 | 131 430 |
| 3 | Wynik brutto KHK S.A. (bez udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW) | 45 547 | 30 087 | 65 923 |
| 4 | Podatek dochodowy | 9 068 | 5 773 | 11 997 |
| 5 | Wynik netto KHK S.A. (bez udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW) | 36 479 | 24 314 | 53 927 |

Proponowany podział zysku netto

Zarząd Spółki działając na podstawie § 10 pkt 1 lit. d Regulaminu Zarządu KHK S.A. wystąpi do Walnego Zgromadzenia z propozycją podziału zysku netto wygenerowanego w 2023 roku w wysokości **125 817 tys. zł** z przeznaczeniem kwoty **125 317 tys. zł** na kapitał zapasowy oraz **500 tys. zł** z przeznaczeniem na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

4 Bilans

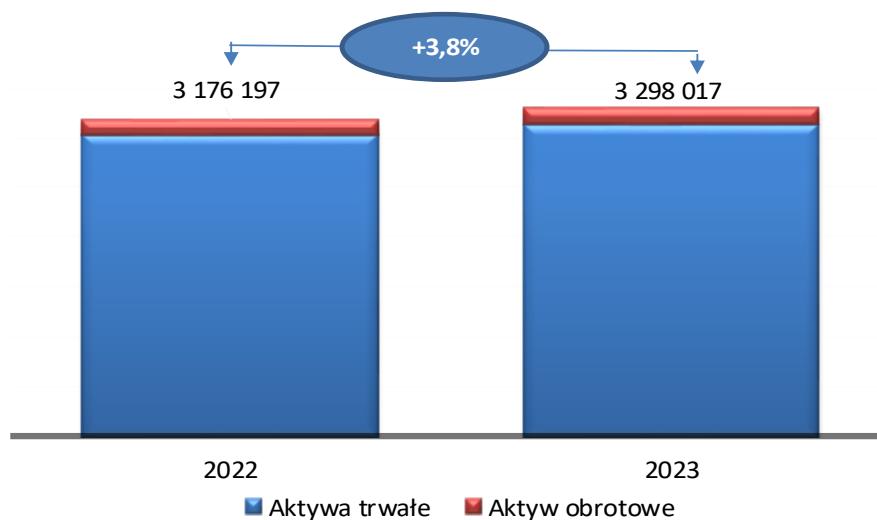
4.1 Aktywa

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła **3 298 017 tys. zł**.

Tabela 7 Bilans – Aktywa

| Lp. | Wyszczególnienie | WYKONANIE | PLAN | WYKONANIE | Dynamika | Dynamika |
|-----------|---|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|
| | | 2022 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023/2022 % | 2023/2023P % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| A. | Aktywa trwałe | 3 026 324 | 3 187 619 | 3 138 125 | 103,7% | 98,4% |
| 1. | Wartości niematerialne i prawne | 574 | 1 823 | 647 | 112,6% | 35,5% |
| 2. | Rzeczowe aktywa trwałe, z tego: | 460 646 | 500 717 | 458 034 | 99,4% | 91,5% |
| | <i>środki trwałe</i> | 442 450 | 494 495 | 452 380 | 102,2% | 91,5% |
| | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego) | 4 955 | 0 | 4 955 | 100,0% | - |
| | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 288 246 | 0 | 292 533 | 101,5% | - |
| | - urządzenia techniczne i maszyny | 148 172 | 0 | 153 121 | 103,3% | - |
| | - środki transportu | 464 | 0 | 514 | 110,7% | - |
| | - inne środki trwałe | 611 | 0 | 1 257 | 205,5% | - |
| | <i>środki trwałe w budowie (ZTPO)</i> | 18 148 | 6 222 | 5 594 | 30,8% | 89,9% |
| | <i>zaliczki na środki trwałe w budowie (ZTPO)</i> | 48 | 0 | 60 | 125,0% | - |
| 3. | Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 4. | Inwestycje długoterminowe | 2 564 255 | 2 684 276 | 2 678 232 | 104,4% | 99,8% |
| 5. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 849 | 804 | 1 213 | 142,9% | 150,9% |
| B. | Aktywa obrotowe | 149 872 | 71 899 | 159 892 | 106,7% | 222,4% |
| 1. | Zapasy | 7 934 | 7 135 | 13 121 | 165,4% | 183,9% |
| 2. | Należności krótkoterminowe, w tym: | 38 575 | 36 374 | 61 454 | 159,3% | 169,0% |
| | <i>z tyt. robót, dostaw i usług</i> | 18 316 | 26 675 | 35 103 | 191,7% | 131,6% |
| 3. | Inwestycje krótkoterminowe, w tym: | 102 054 | 27 695 | 83 815 | 82,1% | 302,6% |
| | <i>środki pieniężne</i> | 102 054 | 27 695 | 83 815 | 82,1% | 302,6% |
| 4. | Krótkoterminowe rozl. międzyokres. | 1 311 | 695 | 1 502 | 114,6% | 216,2% |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0 | 0 | 0 | - | - |
| D. | Udziały (akcje) własne | 0 | 0 | 0 | - | - |
| | SUMA AKTYWÓW | 3 176 197 | 3 259 518 | 3 298 017 | 103,8% | 101,2% |

Wykres 7 Aktywa KHK S.A. w roku 2022 i 2023



Aktywa trwałe na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły **3 138 125 tys. zł**, co stanowi **95,2%** sumy bilansowej. W stosunku do roku ubiegłego nastąpił wzrost ich wartości o 111 801 tys. zł, a w stosunku do planu spadek o 49 494 tys. zł. Wzrost, o którym mowa, wynika ze wzrostu wartości długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych na skutek dokonanych podwyższeń kapitałów oraz wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg metody praw własności (MPW). W skład aktywów trwałych weszły:

- wartości niematerialne i prawne o wartości 647 tys. zł,
- rzeczowe aktywa trwałe o wartości 458 034 tys. zł,
- inwestycje długoterminowe o wartości 2 678 232 tys. zł,
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1 213 tys. zł.

Głównym składnikiem aktywów Spółki były długoterminowe aktywa finansowe, które na koniec 2023 roku wynosiły **2 678 232 tys. zł**. Majątek ten to posiadane przez KHK S.A. akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. W stosunku do roku poprzedniego wartość tej pozycji wzrosła o 113 977 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2023 r. wyniosły **458 034 tys. zł** i stanowiły 13,9% sumy bilansowej. W skład rzeczowych aktywów trwałych Spółki weszły następujące pozycje:

- środki trwałe o wartości 452 380 tys. zł, na które składają się:
 - grunty o wartości 4 955 tys. zł,
 - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej o wartości 292 533 tys. zł,
 - urządzenia techniczne i maszyny o wartości 153 121 tys. zł,
 - środki transportu o wartości 514 tys. zł,
 - inne środki trwałe o wartości 1 257 tys. zł,
- środki trwałe w budowie o wartości 5 594 tys. zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w wysokości 60 tys. zł.

Na aktywa obrotowe KHK S.A., których łączna wartość na dzień 31.12.2023 r. wynosiła **159 892 tys. zł**, złożyły się:

- zapasy o wartości 13 121 tys. zł,
- należności krótkoterminowe w wysokości 61 454 tys. zł,
- inwestycje krótkoterminowe, tj. środki pieniężne w wysokości 83 815 tys. zł,
- rozliczenia międzyokresowe w wysokości 1 502 tys. zł.

Należności krótkoterminowe obejmowały:

- | | |
|---|-----------------|
| ➤ Należności od jednostek powiązanych w wysokości | 16 133 tys. zł, |
| • z tytułu dostaw i usług w wysokości | 4 842 tys. zł, |
| • inne w wysokości | 11 290 tys. zł, |
| ➤ Należności od pozostałych jednostek w wysokości | 45 322 tys. zł, |
| • z tytułu dostaw i usług w wysokości | 30 260 tys. zł, |
| • publiczno-prawne w wysokości | 14 909 tys. zł, |
| • inne w wysokości | 152 tys. zł. |

Na koniec 2023 roku KHK S.A. posiadała należności, których spłata była zagrożona, w kwocie 27 tys. złotych. Dłużnikami Spółki byli: Centrum Wspierania Przedsiębiorczości CC Sp. z o.o., Aero.pl Sp. z o.o., HELIOENERGIA Sp. z o.o., MAGDALENA SIŚKIEWICZ NEW CHALLENGE, ONE S.A.

4.2 Pasywa

Tabela 8 Bilans – Pasywa

| Lp. | Wyszczególnienie | WYKONANIE | PLAN | WYKONANIE | Dynamika | Dynamika |
|-----------|--|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|
| | | 2022 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023/2022 % | 2023/2023P % |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| A. | Kapitał własny | 2 738 870 | 2 865 145 | 2 892 427 | 105,6% | 101,0% |
| 1. | Kapitał podstawowy | 1 387 750 | 1 388 190 | 1 390 650 | 100,2% | 100,2% |
| 2. | Kapitał zapasowy | 1 331 291 | 1 408 610 | 1 375 648 | 103,3% | 97,7% |
| 3. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 | - | - |
| 4. | Pozostałe kapitały rezerwowe | 5 172 | 0 | 0 | 0,0% | - |
| 5. | Nie podzielony zysk (strata) z lat ubiegłych | 312 | 0 | 312 | 99,9% | - |
| 6. | Zysk/strata netto | 14 346 | 68 345 | 125 817 | 877,0% | 184,1% |
| 7. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku | 0 | 0 | 0 | - | - |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobow. | 437 326 | 394 373 | 405 590 | 92,7% | 102,8% |
| 1. | Rezerwy na zobowiązania | 5 062 | 2 630 | 8 730 | 172,5% | 331,9% |
| 2. | Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 145 376 | 131 842 | 124 597 | 85,7% | 94,5% |
| | z tyt. kredytów i pożyczek | 145 376 | 131 842 | 124 597 | 85,7% | 94,5% |
| 3. | Zobowiązania krótkoterminowe, z tego: | 61 408 | 43 017 | 57 989 | 94,4% | 134,8% |
| | z tyt. kredytów i pożyczek | 20 629 | 20 629 | 21 376 | 103,6% | 103,6% |
| | z tyt. dostaw i usług | 3 715 | 2 908 | 4 246 | 114,3% | 146,0% |
| 4. | Rozliczenia międzyokresowe | 225 480 | 216 884 | 214 274 | 95,0% | 98,8% |
| | SUMA PASYWÓW | 3 176 197 | 3 259 518 | 3 298 017 | 103,8% | 101,2% |

Struktura kapitałów KHK S.A. od początku jego działalności zdominowana jest przez kapitał podstawowy. Wartość tego kapitału na dzień 31.12.2023 r. wynosiła **1 390 650 tys. zł**, a więc o 2 900 tys. złotych więcej niż na dzień 31.12.2022 r.

Drugim co do wielkości rodzajem kapitału Spółki jest kapitał zapasowy. Na dzień 31.12.2023 roku jego wartość uległa zwiększeniu, w stosunku do wartości na początek okresu sprawozdawczego, z 1 331 291 tys. zł do **1 375 648 tys. zł**, tj. o 44 357 tys. zł. Zmiana wynika z agio emisyjnego.

W strukturze bilansu KHK S.A. kapitały własne na dzień 31.12.2023 r. stanowiły 87,7% pasywów. Dla porównania, na dzień 31.12.2022 r. udział ten wynosił 86,2% .

Pozostałe składniki pasywów to rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długo- i krótkoterminowe, a także rozliczenia międzyokresowe. Łączna ich wartość to **405 590 tys. zł**, co stanowi 12,3% pasywów. Ww. pozycje kształtowały się następująco:

- rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników i pozostałe rezerwy w kwocie **8 730 tys. zł**,
- zobowiązania długoterminowe w wysokości **124 597 tys. zł** (pożyczki NFOŚiGW przeznaczone na finansowanie projektu „Program gospodarki odpadami komunalnymi w Krakowie” i budowę instalacji odzysku ciepła ze spalin),
- zobowiązania krótkoterminowe w wysokości **57 989 tys. zł**, na które składają się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu spłat rat pożyczek z NFOŚiGW płatnych w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów w wysokości **214 274 tys. zł**, które dotyczą głównie otrzymanych dotacji z Unii Europejskiej na dofinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych na budowę ZTPO.

Na zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 57 989 tys. zł złożyły się:

| | |
|--|-----------------|
| ➤ Zobowiązania wobec jednostek powiązanych: | 23 235 tys. zł, |
| • Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości | 164 tys. zł, |
| • Zobowiązania inne w wysokości | 23 071 tys. zł, |
| ➤ Zobowiązania wobec jednostek pozostałych: | 34 318 tys. zł, |
| • Kredyty i pożyczki w wysokości | 21 376 tys. zł, |
| • Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości | 4 083 tys. zł, |
| • Zobowiązania publiczno-prawne w wysokości | 4 625 tys. zł, |
| • Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości | 989 tys. zł, |
| • Zobowiązania inne w wysokości | 3 245 tys. zł, |
| ➤ Fundusze specjalne | 436 tys. zł. |

Spółka dokonuje podstawowego odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W 2023 roku fundusz ten został zasilony kwotą 500 tys. zł z podziału zysku Spółki za 2022 rok. Na koniec 2023 roku stan funduszu wynosił 436 tys. zł.

Krakowski Holding Komunalny S.A. na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i na dzień 31.12.2023 roku nie posiadał zobowiązań przeterminowanych.

Łączna wartość pasywów Spółki na dzień 31.12.2023 r. była równa wartości aktywów i wynosiła **3 298 017 tys. zł**, tj. o 121 820 tys. zł więcej niż na dzień 31.12.2022 r.

5 Przepływy pieniężne

Na dzień 31.12.2023 r. stan środków pieniężnych Spółki wynosił **83 815 tys. zł**, co oznacza spadek o 18 239 tys. zł w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego.

Tabela 9 Przepływy pieniężne

| Lp. | Wyszczególnienie | WYKONANIE | PLAN | WYKONANIE |
|-----------|--|----------------|----------------|----------------|
| | | 2022 tys.zł | 2023 tys.zł | 2023 tys.zł |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| A. | PRZEPIŁYWY Z DZIAŁNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| 1. | Zysk netto | 14 346 | 68 345 | 125 817 |
| 2. | Korekty o pozycje: | 53 630 | -23 784 | -76 113 |
| | amortyzacja | 43 358 | 27 907 | 27 484 |
| | odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 5 821 | 6 700 | 5 557 |
| | zysk (strata) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| | zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 4 685 | 0 | 4 |
| | zmiana stanu rezerw | -613 | 369 | 3 668 |
| | zmiana stanu zapasów | -606 | -876 | -5 187 |
| | zmiana stanu należności | -11 203 | -4 239 | -22 880 |
| | zmiana stanu zobowiązań | 14 349 | 1 492 | -1 045 |
| | zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -24 301 | -11 106 | -11 762 |
| | pozostałe korekty | 22 142 | -44 031 | -71 952 |
| 3. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej razem (1 + 2) | 67 977 | 44 562 | 49 704 |
| B. | PRZEPIŁYWY Z DZIAŁNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| 1. | Wpływy | 332 | 0 | 0 |
| 2. | Wydatki | 64 201 | 108 348 | 68 199 |
| 3. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej razem (1 - 2) | -63 869 | -108 348 | -68 199 |
| C. | PRZEPIŁYWY Z DZIAŁNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| 1. | Wpływy | 47 976 | 47 296 | 40 289 |
| 2. | Wydatki | 25 703 | 27 329 | 40 033 |
| 3. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej razem (1 - 2) | 22 273 | 19 967 | 256 |
| D. | PRZEPIŁYWY PIENIEŻNE RAZEM (A+B+C) | 26 380 | -43 819 | -18 239 |
| E. | BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW, w tym: | 26 380 | 0 | -18 239 |
| F. | ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 75 674 | 71 514 | 102 054 |
| G. | ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F) | 102 054 | 27 695 | 83 815 |

6 Wskaźniki finansowe

W roku 2023 wskaźnik płynności I wyniósł 2,6, wskaźnik płynności II wyniósł 2,4, natomiast wskaźnik płynności III wyniósł 1,6. Wskaźniki bieżącej płynności ukształtowały się na bezpiecznym poziomie. Wynika z nich, iż aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania bieżące ponad dwukrotnie. W stosunku do 2022 roku wskaźnik płynności I (bieżącej) uległ nieznaczącej poprawie. Płynność finansową Spółki należy uznać za dobrą i stabilną.

Stopa zadłużenia na koniec roku 2023 wyniosła 5,5%, co oznacza spadek o 1,0% w porównaniu z końcem 2022 roku. W wyniku spłaty kolejnych rat kapitałowych pożyczki z NFOŚiGW zaciągniętej na realizację projektu „Program gospodarki odpadami komunalnymi w Krakowie”, oraz spłaty rat pożyczki na finansowanie inwestycji „Instalacji odzysku ciepła ze spalin”, spadła również stopa zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek. Wartość spłaconych rat była wyższa od wartości ostatniej transzy zaciągniętej pożyczki na finansowanie inwestycji „Instalacji odzysku ciepła ze spalin”, co również wpłynęło na obniżenie wskaźnika zadłużenia.

W 2023 roku rentowność brutto sprzedaży wyniosła 31,0%. Rentowność sprzedaży netto (bez wyceny metodą praw własności) wyniosła również 31,0%. Wskaźniki te osiągnęły znacznie wyższe wartości w stosunku do roku 2022, co oznacza lepszą kondycję finansową Spółki.

W roku 2023 wskaźnik obrotu zapasami wyniósł 31 dni, co oznacza wzrost o 10 dni w porównaniu z 2022 rokiem, gdzie wskaźnik ten osiągnął wielkość 21 dni. Wskaźnik obrotu należnościami wyniósł 56 dni i wzrósł w stosunku do 2022 roku. Ostatnim wskaźnikiem mającym znaczenie dla oceny sprawności działania Spółki jest wskaźnik obrotu zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, który w roku 2023 wyniósł 12 dni i był wyższy o 3 dni od wartości wskaźnika na koniec roku 2022.

W 2023 roku na skutek wyższego wskaźnika dynamiki przychodów ze sprzedaży r/r względem wzrostu zatrudnienia r/r, wskaźnik wydajności pracy na jednego zatrudnionego wzrósł z poziomu 1 407,0 tys. zł/etat do poziomu 1 467,3 tys. zł/etat.

W roku 2023 poziom finansowania majątku trwałego kapitałem własnym Spółki wynosił 92,4% i był wyższy w stosunku do roku 2022, co wskazuje na wzrost samofinansowania i niezależności finansowej. Wartość wskaźnika <100% wynika z finansowania inwestycji również środkami pochodzącymi z pożyczki zaciągniętej w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Poziom finansowania majątku trwałego Spółki kapitałem stałym, do którego wliczane są kapitały własne, zobowiązania długoterminowe, rezerwy na zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe, wyniósł 103,3%, co wskazuje na pozytywne zjawisko jakim jest finansowanie aktywów trwałych zobowiązaniami długoterminowymi.

Tabela 10 Wskaźniki (1)

| Lp. | WYSZCZEGÓLNIENIE | DEFINICJA | j.m. | Wykonanie | |
|---------------------------------------|---|--|------|-----------|-------|
| | | | | 2022 | 2023 |
| I. Ocena rentowności Spółki | | | | | |
| 1. | Rentowność netto sprzedaży | (wynik finansowy netto* - wycena MPW/ przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów) x 100% | % | 23,7% | 31,0% |
| 2. | Rentowność brutto sprzedaży | (wynik na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów) x 100% | % | 17,5% | 31,0% |
| 3. | Zyskowność majątku ogółem (stopa zwrotu ROA) | ((wynik finansowy netto - wycena MPW)/ aktywa ogółem) x 100 | % | 1,15% | 1,64% |
| 4. | Zyskowność kapitału własnego (stopa zwrotu ROE) | ((wynik finansowy netto - wycena MPW)/ kapitał własny) x 100 | % | 1,33% | 1,86% |
| II. Ocena sprawności działania | | | | | |
| 1. | Szybkość obrotu należnościami | (przeciętny ¹⁾ stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów) x 365 | dni | 45 | 56 |
| 2. | Szybkość obrotu zobowiązaniami | (przeciętny ¹⁾ stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów) x 365 | dni | 9 | 12 |
| 3. | Szybkość obrotu zapasami | (przeciętny ¹⁾ stan zapasów / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów) x 365 | dni | 21 | 31 |

* wskaźniki nie uwzględniają pozycji "zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności"

¹⁾ Przy obliczaniu wskaźników sprawności działania w celu właściwego porównania zasobów jakimi są zapasy, należności, zobowiązania ze strumieniami (przychody, koszty), wielkość zasobów powinna zostać uśredniona [(wartość na początek roku + wartość na koniec roku)/2]

Tabela 11 Wskaźniki (2)

| Lp. | WYSZCZEGÓLNIENIE | DEFINICJA | j.m. | Wykonanie | |
|-------------------------------------|---|---|---------------|-----------|---------|
| | | | | 2022 | 2023 |
| III. Ocena stopnia płynności | | | | | |
| 1. | Wskaźnik płynności I | aktywa obrotowe ²⁾ / zobowiązania krótkoterminowe | - | 2,5 | 2,6 |
| 2. | Wskaźnik płynności II | aktywa obrotowe ²⁾ - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe | - | 2,4 | 2,4 |
| 3. | Średnioroczny wskaźnik płynności III - szybki | (przeciętny ¹⁾ stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych / przeciętny ¹⁾ stan zobowiązań krótkoterminowych) | - | 1,7 | 1,6 |
| IV. Ocena stopnia zadłużenia | | | | | |
| 1. | Stopa zadłużenia | (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe / pasywa ogółem) x 100 | % | 6,5% | 5,5% |
| 2. | Stopa zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek | (zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek / pasywa ogółem) x 100 | % | 5,2% | 4,4% |
| 3. | Finansowanie majątku trwałego kapitałem własnym | ((kapitał własny + rezerwy na zobowiązania) / aktywa trwałe) x 100 | % | 90,7% | 92,4% |
| V. Pozostałe wskaźniki | | | | | |
| 1. | Wydajność pracy na zatrudnionego ogółem | (przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów / liczba etatów) | tys.zł / etat | 1 407,0 | 1 467,3 |
| 2. | Stopień zużycia majątku trwałego | (wartość brutto aktywów trwałych - wartość netto aktywów trwałych / wartość brutto aktywów trwałych) | % | 18,65% | 18,31% |

¹⁾ Wielkość zasobów powinna zostać uśredniona [(wartość na początek roku + wartość na koniec roku)/2]

²⁾ Bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"

VII. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

1 Przewidywane kierunki rozwoju

Podstawowymi działaniami o charakterze strategicznym, planowanymi do realizacji przez Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie w roku 2024 będą:

Obszar Strategiczny 1: Realizacja Strategii Gospodarki w Obiegu Zamkniętym (GOZ)

Działania te zakładają realizację projektów zmierzających do ochrony klimatu przez zrównoważony rozwój i wpisują się w najważniejsze cele europejskiej polityki klimatycznej, wśród których można wymienić:

- Łagodzenie i adaptacja do zmian klimatu,
- Zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich,
- **Wdrażanie zasad gospodarki obiegu zamkniętego,**
- Zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola,
- Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

Gospodarka w obiegu zamkniętym stanowi odpowiedź na postępujące wyczerpywanie się zasobów nieodnawialnych, nieograniczoną konsumpcję i ryzyko związane z nieodwracalnymi zmianami środowiska naturalnego.

Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie wpisując się w powyższe cele, we współpracy z jednostkami naukowo-badawczymi, opracował, przyjął i wdrożył Strategię Gospodarki o Obiegu Zamkniętym KHK S.A. Dokument ten wskazuje zakres polityki inwestycyjnej i operacyjnej, zawierającej założenia koncepcji zrównoważonego rozwoju i gospodarki o obiegu zamkniętym.

Obszar Strategiczny 2: Działania na rzecz neutralności klimatycznej

Efektom Krakowskiego Panelu Klimatycznego z 2021 roku było przyjęcie rekomendacji dla miasta Krakowa wpisujących się w cel jakim jest osiągnięcie neutralności klimatycznej poprzez redukcję emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 30 proc. do 2030 roku, względem 2018 roku, o co najmniej o 80 proc. do roku 2040, oraz osiągnięcie neutralności klimatycznej nie później niż do 2050 roku. Działania:

- operacyjne - wyprodukowana w ZTPO energia elektryczna pozwalała na pokrycie części zapotrzebowania przez jednostki GMK i posiadała ona w około 59% status energii z OZE, równocześnie energia ciepła odprowadzana do miejskiej sieci ciepłowniczej ma w 100% status energii z OZE,
- inwestycyjne (Instalacja odzysku ciepła ze spalin, rozbudowa instalacji fotowoltaicznych, budowa układu odzysku ciepła odpadowego opartego na przemysłowej pompie ciepła),
- marketingowe (podnoszenie świadomości ekologicznej mieszkańców, w tym wsparcie w tworzeniu Krakowskiego Centrum Edukacji Klimatycznej),
- rozwojowe (inicjatywy wspólne ze środowiskami naukowymi dotyczące zagospodarowania emitowanego CO₂, w ramach których realizowany jest projekt dotyczący zdobycia wiedzy i technologii dotyczącej wychwytywania i magazynowania CO₂ dla ZTPO w Krakowie)

Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie wpisują się w całości w wyznaczone przez Miasto cele i zadania do zrealizowania w przyszłości.

Obszar Strategiczny 3: Realizacja działań rozwojowych, w tym współpraca ze środowiskami naukowymi i samorządowymi oraz międzynarodowymi stowarzyszeniami przedsiębiorstw komunalnych

Działania te w szczególności dotyczą szeroko rozumianej implementacji założeń polityki GOZ, rozpoczęcia działań na rzecz utworzenia zintegrowanego systemu przetwarzania odpadów komunalnych Metropolii Krakowskiej, wzrostu efektywności energetycznej, dążenia do samowystarczalności energetycznej przy wykorzystaniu odnawialnych źródeł energii, implementacji innowacyjnych technologii oraz pozyskiwania środków finansowych ze źródeł zewnętrznych do współfinansowania realizowanych projektów rozwojowych, ze szczególnym uwzględnieniem przygotowań do Nowej Perspektywy Finansowej UE 2021-2027. Realizowane jest również wsparcie działań Miasta ukierunkowane na ochronę powietrza i dostosowanie do zachodzących zmian klimatycznych (przeciwdziałanie negatywnym skutkom zmian klimatycznych) w kierunku osiągnięcia neutralności klimatycznej.

Obszar Strategiczny 4: Eksploatacja Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów

Działania te, zgodne z Uchwałą nr LVI/710/08 Rady Miasta Krakowa z dnia 5 listopada 2008 roku w sprawie zmiany uchwały Nr LV/488/96 Rady Miasta Krakowa z dnia 10 lipca 1996 r. w sprawie powołania KRAKOWSKIEGO HOLDINGU KOMUNALNEGO - Spółki Akcyjnej, zmienionej uchwałą Nr LXXVI/736/97 Rady Miasta Krakowa z dnia 9 kwietnia 1997 r. oraz w sprawie powierzenia Krakowskiemu Holdingowi Komunalnemu Spółka Akcyjna realizacji Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie, z uwagi na zakres oraz ich znaczenie dla systemu utylizacji i zagospodarowania odpadów w gminie, w sposób zasadniczy determinują działalność Spółki i polegają na świadczeniu w sposób ciągły usług publicznych w ogólnym interesie gospodarczym polegających na termicznym przekształcaniu odpadów komunalnych w ZTPO i pozyskiwaniu z tego procesu energii cieplnej i elektrycznej odprowadzanej do systemów zewnętrznych przy maksymalnym wykorzystaniu dostępnej mocy i zapewnieniu bezawaryjnej eksploatacji i utrzymania w stanie nie pogorszonym instalacji i urządzeń Zakładu.

Niniejszy obszar strategiczny jest kluczowym działaniem Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie powierzonym przez Gminę Miejską Kraków.

Obszar Strategiczny 5: Realizacja obowiązków Spółki dominującej w Podatkowej Grupie Kapitałowej

W ramach wypełniania powyższych obowiązków KHK S.A. prowadzi nadzór i stosuje rozwiązania pozwalające na osiągnięcie efektów działania Podatkowej Grupy Kapitałowej, która działa w składzie: MPEC S.A., WMK S.A., MPK S.A., AK S.A. i KHK S.A., a ponadto wykonuje swoje obowiązki jako Spółka dominująca Grupy Kapitałowej KHK S.A. wynikające ze statutu, zarządzeń PMK oraz aktualnie obowiązujących przepisów prawa.

Obszar Strategiczny 6: Pełnienie funkcji promocyjno-doradczych wobec spółek Grupy Kapitałowej KHK S.A. i jednostek gminnych

Działania prowadzone w tym obszarze na rzecz spółek Grupy Kapitałowej KHK S.A., jak również jednostek gminnych wchodzących w skład struktury organizacyjnej Gminy Miejskiej Kraków, koncentrują się m.in. na działaniach w zakresie świadczenia usług edukacyjnych, promocyjnych i doradczych, w tym m.in. organizacji badań społecznych, prowadzeniu szkoleń i konferencji dla spółek miejskich i jednostek organizacyjnych GMK.

Obszar Strategiczny 7: Wsparcie działań Miasta i spółek z Grupy Kapitałowej KHK S.A. w zakresie ograniczania niskiej emisji

Działania te polegają na inspirowaniu i inicjowaniu działań spółek zmierzających do ograniczania niskiej emisji i implementacji nowych technologii (smart city) w zakresie swojej działalności, w ramach budowanej i rozwijanej przez Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie sieci współpracy krajowej i zagranicznej. Kontynuowano współpracę z krakowskimi uczelniami wyższymi w zakresie przygotowywania i wdrażania projektów inwestycyjnych w spółkach Grupy Kapitałowej w ramach realizacji polityki europejskiej w sferze ograniczania niskiej emisji. Spółka w ramach Krakowskiej Grupy Zakupowej Elektromobilność w ubiegłym roku z sukcesem zakończyła postępowanie przetargowe na najem 89 pojazdów elektrycznych.

Obszar Strategiczny 8: Digitalizacja oraz wsparcie systemów zarządzania produkcją

W ramach budżetu na rok 2024 Spółka zaplanowała kontynuację remontu centralnego systemu sterowania i wizualizacji Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów tzw. DCS. Wymianie podlega zarówno hardware jak i software wyżej wymienionego systemu. Stacje operatorskie, serwery danych, stacje inżynierskie, infrastruktura sieciowa zostaną zaktualizowane do najnowszych wersji środowiska Windows, oprogramowania procesowego Valmet DNA, firmwaru oraz programu antywirusowego. Wpłyne to znacząco na poprawę skalowalności, niezawodności oraz cyberbezpieczeństwa systemu DCS. Przedsięwzięcie jest w trakcie realizacji. Zakończenie prac przewidziano na marzec 2024 roku.

2 Zidentyfikowane ryzyka i zagrożenie kontynuowania działalności

Działalność KHK S.A. to głównie eksploatacja Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów, który jest instalacją o dużym stopniu skomplikowania, co wiąże się z możliwością wystąpienia nieplanowanych przestojów. Wstrzymanie eksploatacji zakładu wymaga ponownego przejścia procedury rozruchu, co przekłada się na jego zmniejszoną efektywność i dodatkowo może generować nieprzewidziane koszty związane z przywróceniem pracy zakładu.

W poniższej tabeli przedstawiono potencjalne rodzaje ryzyka gospodarczego wraz z ich oceną i kierunkowymi działaniami podejmowanymi w celu mitygacji ryzyka.

Tabela 12 Rodzaje ryzyka i ewentualne skutki ich wystąpienia

| Wyszczególnienie | Prawdopodobieństwo | Strategia zarządzania ryzykiem |
|---|--------------------|--|
| <p>Wzrost cen w gospodarce (średnioroczny wskaźnik inflacji CPI publikowany przez GUS za 2023 wyniósł 11,4%) dodatkowo trudne do przewidzenia skutki mechanizmów zamrożenia cen i pakietów antyinflacyjnych w 2024 roku mogą przełożyć się na wzrost cen mediów, materiałów eksploatacyjnych i usług obcych w tym związanych z zagospodarowaniem odpadów poprocesowych: powoduje wzrost kosztów funkcjonowania, co może w konsekwencji prowadzić do wystąpienia rekompensaty. Mogą ulec pogorszeniu wskaźniki rentowności i płynności.</p> | Średnie | <p>Spółka stosuje wewnętrzne procedury zakupowe, które nakładają obowiązek rozpoznania rynku przed dokonaniem zakupu (zebranie i porównanie min. 3 ofert), a także tryb przetargowy zgodnie z Ustawą Prawo zamówień publicznych, która reguluje m.in. zasady i tryb udzielania zamówień publicznych. Dodatkowo w przypadku niektórych dóbr KHK S.A. organizuje proces tworzenia grup zakupowych, w których skład wchodzi spółki miejskie i jednostki GMK, w celu wykorzystania efektu skali (m.in. energia elektryczna, gaz, elektromobilność, ubezpieczenia).</p> |
| <p>Zakłócenia łańcuchów dostaw niezbędnych materiałów i produktów: powodują możliwość powstania deficytów towarów, wzrost cen, wydłużenie terminów realizacji zamówień, zmianę sił rynkowych (z rynku zamawiającego na rynek dostawcy). Mogą ulec wydłużeniu (przesunięciu) niektóre zaplanowane do realizacji działania, możliwy istotny (skokowy) wzrost kosztów niektórych towarów lub usług i tym samym spadek rentowności działalności oraz zamrożenie środków obrotowych.</p> <p>1 dzień przestoju zakładu powoduje stratę na zysku operacyjnym w wysokości około 160 tys. zł.</p> | Średnie | <p>Ryzyko pojawiające się w zamówieniach, gdzie konieczne jest stosowanie przedpłat na dostawy, w celu zagwarantowania dostawy. Sposobem na redukcję ryzyka jest też przyspieszenie samego procesu składania zamówienia (na tych etapach, na których jest to możliwe), przyspieszenie zakupów niektórych materiałów „na magazyn” w przypadku stwierdzenia ryzyka, że dany towar może stać się deficytowy, głębsza penetracja rynku, aktywne poszukiwanie nowych dostawców, poszukiwanie alternatywnych rozwiązań technologicznych (np. zastosowanie innych, substytucyjnych materiałów lub technologii).</p> |
| <p>Centralne sterowanie cenami energii elektrycznej: może skutkować obniżeniem przychodów i w konsekwencji może prowadzić do podwyższenia opłat/rekompensaty. W sytuacji niestabilnej polityki energetycznej Państwa ryzyko to kwalifikujemy jako wysokie. Mogą ulec pogorszeniu wskaźniki rentowności. Spadek ceny o 45 zł generuje spadek</p> | Wysokie | <p>Spółka zwiększa możliwości produkcji energii poprzez inwestycje (w tym UOC) podnoszące efektywność, co może wpłynąć na rekompensowanie niższych cen, zwiększeniem wolumenu. W razie potrzeby istnieje pewna elastyczność w kształtowaniu proporcji</p> |

| Wyszczególnienie | Prawdopodobieństwo | Strategia zarządzania ryzykiem |
|--|--|---|
| <p>przychodów rocznych od 2,8 mln zł do 3,2 mln zł.</p> | | <p>produkcji energii ciepłej i elektrycznej.</p> |
| <p>Spadek cen certyfikatów OZE: powoduje obniżenie przychodów i w konsekwencji może prowadzić do podwyższenia opłat/rekompensaty. Mogą ulec pogorszeniu wskaźniki rentowności. Spadek ceny o 4 zł powoduje spadek przychodów rocznych ze sprzedaży od 180 tys. zł do 200 tys. zł.</p> | <p>Wysokie</p> | <p>Bieżąca analiza trendów kształtowania się cen rynkowych praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii oraz bieżący monitoring regulacji prawnych w tym zakresie tak, aby reagować możliwie skutecznie na pojawiające się zmiany.</p> |
| <p>Polityka cen za usługę termicznego przekształcania odpadów: ustalanie ceny za usługę termicznego przekształcania odpadów poniżej ceny przedstawionej we wniosku o zatwierdzenie ceny, która jest ustalana na bazie planowanych kosztów i przychodów własnych, związanych z termicznym przekształcaniem odpadów, implikuje wystąpienie KHK S.A. z wnioskiem o przyznanie rekompensaty i wystąpienie ryzyka niewypłacenia rekompensaty. 1 zł różnicy w cenie za odbiór odpadów generuje spadek przychodów o około 221 tys. zł</p> | <p>Brak wypłaty ewentualnej rekompensaty - Wysokie</p> | <p>Monitoring dotyczący kwestii związanych z przyznaniem rekompensat (prognoza i zarezerwowanie środków w budżecie, sprawozdanie z wykonania usługi - kontrola ex post)</p> |
| <p>Zaostrzenie polityki klimatycznej UE m.in. poprzez zmianę uregulowań prawnych dotyczących włączenia Spółki do europejskiego systemu obrotu prawami do emisji CO₂: trwają analizy na poziomie Unii Europejskiej dotyczące włączenia zakładów termicznego przekształcania odpadów do europejskiego systemu obrotu prawami do emisji (ETS). Mogłoby to oznaczać, iż KHK S.A. musiałby kupować i umarzać prawa do emisji CO₂. W zależności od tego czy dotyczyłoby to całej emisji czy emisji pomniejszonej o OZE, mogłoby to oznaczać dodatkowe koszty roczne rzędu od 50 do 80 mln zł. Wiązałoby się to z koniecznością istotnego podniesienia cen świadczonych usług i mogłoby również wpłynąć na istotne obniżenie rentowności działalności (gdyby wzrost cen nie pokrył w całości wzrostu kosztów).</p> | <p>W perspektywie roku – niskie W dłuższej perspektywie – wysokie</p> | <p>Spółka na bieżąco obserwuje toczące się dyskusje, jak również wspólnie z przedstawicielami innych tego typu zakładów przygotowuje analizy pokazujące możliwy wpływ wprowadzenia tego rozwiązania na działalność branży, aby przekonać organy decyzyjne UE do nie wprowadzania tego typu rozwiązań albo ograniczyć ich negatywne dla ZTPO skutki.</p> |

| Wyszczególnienie | Prawdopodobieństwo | Strategia zarządzania ryzykiem |
|--|--------------------|--|
| <p>Ryzyko walutowe: powoduje wzrost kursu walut obcych w stosunku do złotego (głównie EUR, USD), co z kolei przekłada się na wzrost kosztów denominowanych w złotych usług lub materiałów.</p> | Średnie | <p>Spółka rozważa możliwość zastosowania właściwych finansowych instrumentów zabezpieczających wahania kursowe, o ile bilans kosztów i korzyści wskazywać będzie na zasadność ich zastosowania.</p> |
| <p>Nieuzyskanie bezzwrotnego dofinansowania na kluczowe projekty Spółki: ziszczenie się tego ryzyka może spowodować konieczność zmiany konstrukcji finansowania inwestycji (znalezienie nowych źródeł finansowania), modyfikowanie projektów lub odstąpienie od realizacji, gdyż brak możliwości dofinansowania bezzwrotnych środków z UE w wystarczającym stopniu, może spowodować w przypadku niektórych projektów inwestycyjnych (linia energetyczna, wodór) nie przystąpienie do realizacji tych projektów.</p> | Wysokie | <p>Badanie wszystkich dostępnych możliwości dofinansowania zarówno na poziomie krajowym jak i europejskim. Udział w konsultacjach pojawiających się dokumentów związanych z pozyskiwaniem dofinansowania. Zapewnienie wysokiego poziomu składanych wniosków aplikacyjnych. Jako przykład aktywnego poszukiwania funduszy można podać dofinansowanie jakie Spółka uzyskała w wysokości 134,6 tys. zł (31,5 tys. euro) związane z projektem unijnym pn.: „Zdobycie wiedzy i technologii z Norwegii dotyczącej wychwytywania i magazynowania CO₂ dla ZTPO w Krakowie”.</p> |
| <p>Zmiana wartości kalorycznej odpadów przyjętych do termicznego przekształcania odpadów: powoduje odchylenia od założonych w projekcie parametrów pracy instalacji, co może z jednej strony wpływać na uzyskiwanie mniejszej ilości wytwarzanej energii i wzrost kosztów zużycia surowców energetycznych wykorzystywanych równoległe do podtrzymania odpowiednich parametrów spalania odpadów (przy istotnym obniżeniu się kaloryczności odpadów). Powoduje to m.in. wzrost kosztów działalności i wpływ związanych z nimi środków pieniężnych. Z drugiej strony może wpływać na konieczność dłuższych przestojów instalacji, na skutek konieczności zmniejszenia wolumenu przyjmowanych odpadów komunalnych. W konsekwencji prowadzi to do obniżenia generowanych przychodów ze sprzedaży i strumieni środków pieniężnych z nimi związanych</p> | Średnie | <p>Zmiana zapisów pozwolenia zintegrowanego, pozwalającego spalać większą ilość odpadów (z 220 tys. Mg/rok na 245 tys. Mg/rok). Pozwoli to na zwiększenie ilości przetwarzanych odpadów w sytuacji ich niższej kaloryczności, a tym samym zwiększy możliwość sterowania wytworzoną przez ZTPO mocą, za pomocą wolumenu przekształcanych termicznie odpadów komunalnych. Dalsza zmiana zapisów pozwolenia zintegrowanego (10 listopada 2020 r.), w której:</p> <ul style="list-style-type: none"> - określono maksymalną moc cieplną komory kotła 36,03 MW, - określono maksymalną dyspozycyjność zakładu 8 592 h/rok - zwiększono maksymalną dopuszczalną ilość odpadów magazynowanych w bunkrze z 3.384 Mg do 4.500 Mg |

| Wyszczególnienie | Prawdopodobieństwo | Strategia zarządzania ryzykiem |
|---|---|---|
| <p>(przy istotnym podniesieniu się kaloryczności odpadów). Przy kaloryczności poniżej 9 MJ/kg (z uwzględnieniem podstawowych parametrów pracy instalacji) wydajność „przerobowa” instalacji jest największa. W sytuacji gdy kaloryczność przekracza poziom 9 MJ/kg, ilość przerabianych odpadów maleje w tempie 1,2-0,5 Mg/h, co przy 16 477 h/rok rzeczywistej pracy instalacji daje kwotę spadku przychodów od 2 do 5 mln zł.</p> | | |
| <p>Spadek cen energii ciepłej: powoduje obniżenie przychodów i w konsekwencji może prowadzić do podwyższenia opłat/rekompensaty. Mogą ulec pogorszeniu wskaźniki rentowności.</p> | Niskie | W perspektywie roku cena jest zatwierdzana przez URE i nie ulega zmianie. |
| <p>Spadek strumienia odpadów trafiającego do zakładu: powoduje obniżenie przychodów z tytułu opłaty na bramie (1 tys. Mg powoduje spadek przychodów o około 256 tys. zł przy cenie za odbiór odpadów zatwierdzonej na 2024 rok), jeśli nie uda się skompensować spadku ilości odpadów wzrostem ich kaloryczności, dodatkowo może spowodować spadek produkcji energii elektrycznej i ciepłej - w konsekwencji może prowadzić do podwyższenia opłat/rekompensaty. Mogą ulec pogorszeniu wskaźniki rentowności.</p> | Dla instalacji o dotychczasowych parametrach - niskie | W krótkim okresie (1 rok) Spółka ma zagwarantowaną ilość odbieranych odpadów komunalnych do termicznego przekształcania na podstawie umowy z MPO Sp. z o.o. Dodatkowo monitoruje na bieżąco zmiany przepisów bezpośrednio wpływających na kwestie związane z gospodarowaniem odpadami komunalnymi. |
| <p>Ryzyko związane z kierunkami zmian w regulacjach UE (Dyrektywy UE, Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE). Ryzyko to wiąże się z już obowiązującymi aktami prawnymi UE, jak i potencjalnymi kierunkami zmian w prawodawstwie UE związanymi m.in. z Pakietem Fit for 55, Europejskim Zielonym Ładem i Taksonomią i mogą być związane m.in. z dostępnością do źródeł finansowania inwestycji jak również z ewentualnym zaostreniem polityki klimatycznej i np. rozszerzeniem listy branż/sektorów gospodarki włączonych w system UE ETS, a co za tym idzie koniecznością ponoszenia dodatkowych kosztów operacyjnych.</p> | Średnie w perspektywie roku | Strategia zarządzania ryzykiem: bieżąca analiza zmian prawodawstwa UE, aktywne działania lobbingsowe i informacyjne poprzez stowarzyszenia branżowe, w których KHK S.A. jest członkiem, zmierzające do blokowania wejścia w życie przepisów, które mogłyby spowodować wzrost kosztów (włączenie w System ETS), a także aktywne poszukiwanie możliwych źródeł finansowania inwestycji poprzez rozmowy z szerokim gronem instytucji finansujących projekty inwestycyjne (Banki komercyjne, NFOŚiGW, PFR). |

| Wyszczególnienie | Prawdo- podobieństwo | Strategia zarządzania ryzykiem |
|--|---|--|
| <p>Stopy procentowe: negatywny wpływ zmian oprocentowania na przepływy pieniężne.</p> | <p>Pożyczka NFOŚiGW na budowę ZTPO - niskie</p> <p>Pożyczka/Kredyt na budowę UOC - średnie</p> <p>Kredyt na 3 linię – średnie</p> | <p>W przypadku pożyczki na budowę ZTPO ryzyko wzrostu stopy procentowej nie występuje z uwagi na stałe oprocentowanie.</p> <p>W przypadku pożyczki na instalację UOC o zmiennym oprocentowaniu Spółka rozważa szybszą spłatę zadłużenia o ile będzie to korzystne dla Spółki i będzie ona dysponować środkami.</p> <p>Finansowanie 3 linii ze źródeł komercyjnych i NFOŚiGW objęte ryzykiem uzyskania warunków finansowych, które będą racjonalne z punktu widzenia efektywności projektu.</p> |
| <p>Ryzyko kredytowe</p> | <p>Niskie</p> | <p>W celu zminimalizowania ryzyka niespłacalności wierzytelności stan należności od odbiorców jest na bieżąco monitorowany, zgodnie z wewnętrznymi procedurami funkcjonującymi w Spółce.</p> |
| <p>Ryzyko istotnych zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej</p> | <p>Niskie</p> | <p>W 2023 roku w Spółce nie wystąpiły problemy z terminowym wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań. Planowane na rok 2024 przychody z działalności podstawowej zostały przyjęte w oparciu o podpisane umowy. Wysoka inflacja i rynkowa presja płacowa powodują, że Plan na 2024 rok po stronie kosztowej obciążony jest nieznacznym ryzykiem przekroczenia szacowanych poziomów (przyjęto adekwatne wskaźniki makroekonomiczne do jego konstrukcji).</p> |

3 Opis przewidywanej sytuacji finansowej

Krakowski Holding Komunalny S.A., będący liderem Grupy Kapitałowej KHK S.A., największej tego typu instytucji publicznej w Polsce, będzie w dalszym ciągu kreował politykę rozwoju, w ramach której realizowane będą strategiczne projekty Spółki, a także kontynuowane będą działania mające na celu budowę wspólnych potencjałów: inwestycyjnego, zarządczego oraz samowystarczalności energetycznej spółek Grupy. KHK S.A. będzie realizować swoje zadania kluczowe w kolejnym roku w oparciu o plan rzeczowo-finansowy na rok 2024 przyjęty

Uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 1/KHK/2024 z dnia 26 lutego 2024 roku. Plan ten powstał przy założeniu, że KHK S.A. będzie:

- kontynuował działalność związaną z realizacją zadania powierzonego przez Radę Miasta Krakowa, dotyczącego eksploatacji Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów, a w szczególności:
 - unieszkodliwiał odpady pochodzenia komunalnego,
 - zaopatrywał mieszkańców Krakowa w energię ciepłą,
 - wytwarzał i sprzedawał energię elektryczną,
 - odzyskiwał złom,
- przygotowywał i realizował projekty rozwojowe związane z eksploatacją Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów, w tym. m.in. instalacji fotowoltaicznych,
- pełnił funkcje właścicielskie Spółki dominującej dla spółek WMK S.A., MPK S.A., MPEC S.A. oraz Arena Kraków S.A. (ograniczone z uwagi na pełnomocnictwo do pełnienia funkcji Walnego Zgromadzenia przekazane Prezydentowi Miasta Krakowa),
- pełnił funkcję dominującą w Podatkowej Grupie Kapitałowej i realizował ustawowe obowiązki z tym związane,
- prowadził usługi dedykowane spółkom Grupy Kapitałowej oraz jednostkom miejskim, takie jak.: usługi szkoleniowe, promocyjne i doradcze oraz badania społeczne,
- koordynował działania spółek i jednostek miejskich w zakresie grup zakupowych (obecnie działające grupy dotyczą: energii elektrycznej, gazu, samochodów elektrycznych),
- współpracował z wyższymi uczelniami i instytucjami badawczo-naukowymi w zakresie wdrażania nowoczesnych, energooszczędnych rozwiązań technologicznych w ZTPO,
- kontynuował współpracę międzynarodową w ramach stowarzyszeń przedsiębiorstw komunalnych.

Spółka w 2024 roku planuje osiągnąć zysk brutto w wysokości **63 999 tys. zł**. Po odliczeniu należnego podatku w kwocie **8 209 tys. zł**, zysk netto wyniesie **55 790 tys. zł**. W wartości prezentowanego zysku ujęty został zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg MPW zaplanowany na poziomie **21 488 tys. zł**. Zysk netto Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie, bez uwzględnienia zysku z udziałów w jednostkach podporządkowanych, wyniesie **34 302 tys. zł**.

Równocześnie Spółka zakłada utrzymanie w roku 2024 statusu PGK.

W planie na rok 2024 Spółka kładzie nacisk na rozwój swojej działalności przez podniesienie efektywności instalacji ZTPO. W związku z tym zaplanowano nakłady na inwestycje w wysokości **40 429 tys. zł**, z czego kwota 38 561 tys. zł dotyczyć będzie inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe, a kwota 1 868 tys. zł przeznaczona zostanie na inwestycje w wartości niematerialne i prawne.

VIII. OPIS DOKONANYCH W SPÓŁCE ZEWNĘTRZNYCH KONTROLI I AUDYTÓW WRAZ Z WNIOSKAMI I NIEZGODNOŚCIAMI

1 Kontrole

Kontrole zewnętrzne

W 2023 roku w Krakowskim Holdingu Komunalnym S.A. odbyła się 1 kontrola, prowadzona przez organ upoważniony do jej przeprowadzenia.

Tabela 13 Zewnętrzne kontrole w KHK S.A.

| Instytucja kontrolująca | Okres | Zakres kontroli |
|--|-------------------------|--|
| Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska w Krakowie | 30.11.2023 – 29.12.2023 | Zakres kontroli obejmował obszar emisji hałasu, emisji do powietrza, gospodarowania odpadami oraz ocenę zgodności z wymaganiami wynikającymi z konkluzji BAT. Zakres czasowy obejmował rok 2022 oraz miesiące od stycznia do listopada 2023 roku. W toku przeprowadzonych czynności kontrolnych nie zostały stwierdzone naruszenia i wykroczenia. |

Kontrole wewnętrzne

W 2023 roku inspektor ds. kontroli przeprowadził na terenie Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. pięć kontroli planowych dotyczących:

- Kontroli realizacji Zarządzeń pokontrolnych wydanych w 2022 roku przez Prezesa Zarządu Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie.
- Kontroli zabezpieczeń pomieszczeń biurowych po zakończeniu pracy oraz szaf, biurek, w tym przechowywania dokumentacji wrażliwej zgodnie z Dyrektywą Unijną o Ochronie Danych oraz zaleceń podjęcia działań oszczędnościowych w związku z kryzysem energetycznym.
- Kontroli środków reprezentacyjnych w okresie od 01.01.2022 r. do 31.01.2023 r.
- Rekontroli zabezpieczenia pomieszczeń biurowych po zakończeniu pracy oraz szaf, biurek, w tym przechowywania dokumentacji wrażliwej zgodnie z Dyrektywą Unijną o Ochronie Danych oraz zaleceń podjęcia działań oszczędnościowych w związku z kryzysem energetycznym.
- Kontroli w zakresie prawidłowego zabezpieczenia i funkcjonowania serwerowni zlokalizowanych na terenie KHK S.A. w Krakowie.

W oparciu o wnioski zawarte w protokołach, Prezes Zarządu KHK S.A. wydał 4 Zarządzenia pokontrolne likwidujące stwierdzone nieprawidłowości.

Ponadto w 2023 roku inspektor ds. kontroli, na polecenie Prezesa Zarządu KHK S.A., brał udział w pracach stałej Komisji ds. prowadzenia postępowań wyjaśniających przypadki naruszeń prawa w KHK S.A., jak również w opiniowaniu materiałów ISO dotyczących polityki czystego biurka, ekranu, kosza i drukarki oraz instrukcji – polityki kluczy. Inspektor ds. kontroli uczestniczył w kontroli dotyczącej wprowadzenia zmian w treści Instrukcji

gospodarowania środkami ochrony indywidualnej, odzieżą i obuwem roboczym w Krakowskim Holdingu Komunalnym S.A. w Krakowie. Uczestniczył on również w pracach Zespołu powołanego Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 19/2023 w sprawie powołania Zespołu ds. weryfikacji dokumentów, regulaminów, zarządzeń instrukcji, polityk obowiązujących w KHK S.A. Z prac Zespołu został sporządzony „Raport” oraz wydane zostało Zarządzenie nr 6/2024 wprowadzające program pilotażowy.

2 Audyty

Na podstawie przeprowadzonego w dniach 18-20.01.2023 r., przez firmę LRQA, audytu zostało potwierdzone, że systemy zarządzania: jakością, środowiskiem i BHP są utrzymywane w stopniu spełniającym wymagania norm. Biorąc pod uwagę wyniki audytu oraz stopień realizacji celów, można stwierdzić, iż System Zarządzania został skutecznie wdrożony, jest właściwie utrzymywany i ciągle doskonalony.

W związku z przygotowaniem do certyfikacji norm ISO 27001:2022 przeprowadzono 3 dodatkowe audyty weryfikujące przygotowanie organizacji z zakresu IT oraz infrastruktury.

Audyty wewnętrzne zostały przeprowadzone zgodnie z harmonogramem, przez audytorów posiadających odpowiednie kwalifikacje. W listopadzie 2023 r. przeprowadzono audyt całego systemu zarządzania w oparciu o normy ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018 oraz ISO 27001:2022. Ponadto w każdym kwartale roku 2023 dokonano oceny zgodności, zgodnie z wymaganiami środowiskowymi i BHP.

IX. KLUCZOWE ZADANIA LUB PROJEKTY

Tabela 14 Status kluczowych projektów inwestycyjnych.

| Lp. | Nazwa zadania inwestycyjnego | Faza inwestycji | Bieżący status prac nad inwestycją | Kwota łączna inwestycji i źródła finansowania | Szacowana efektywność | Wpływ na ograniczenie emisji CO ₂ | Ryzyka i zagadnienia problemowe do oceny i rozwiązania przed podjęciem ostatecznej decyzji o przejściu w fazę budowy |
|-----|---|--|--|---|--|---|--|
| 1. | Rozbudowa Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie o instalację odzysku ciepła ze spalin Realizacja projektu: 2022-2023 | Projekt zakończono. Instalacja przekazana do użytkowania | W dniach 14-24.02.2023 r. odbył się rozruch instalacji Ruch próbny instalacji odbył się w dniach 13-27.04.2023 r., w trakcie którego instalacja działała 14 dni bez przerwy, oraz odbyły się pomiary parametrów gwarantowanych. W dniu 28.04.2023 r. podpisano protokół odbioru i przejęto instalację do eksploatacji. | Nakłady: Całkowite nakłady: 38 002 tys. zł Źródła finansowania: a) 13 162 tys. zł (pożyczka zwrotna NFOŚiGW) b) 24 840 tys. zł (środki własne) | Dodatkowa maksymalna moc cieplna ZTPO (bez zużywania dodatkowego paliwa): 14,59 MW; zmniejszenie zużycia energii pierwotnej 309 tys. GJ/rok; dodatkowa energia cieplna z ciepła odpadowego przekazywana do sieci: 245 tys. GJ/rok; odzysk i oszczędność | Ograniczenie emisji CO₂: ok. 26,064 tys. Mg/rok | |

| | | | | | | | |
|----|--|--|---|---|---|---|--|
| | | | | | <p>wody: 50 000 m³/rok;</p> <p>zmniejszenie emisji CO₂: 26 064 MG/rok.</p> <p>Szacowany dodatkowy przychód ze sprzedaży energii cieplnej: ok. 11 mln zł</p> <p>Możliwość uzyskania przez KHK S.A. przychodu z tytułu uzyskania „białych certyfikatów”</p> | | |
| 2. | <p>Budowa linii elektroenergetycznej łączącej ZTPO z odbiorcami końcowymi</p> <p>Realizacja projektu: 2022-2025</p> | <p>Analizy przedrealizacyjne.</p> <p>Decyzja Zarządu dotycząca wprowadzenia projektu w fazę realizacyjną zostanie podjęta po przedstawieniu studium wykonalności wszystkich etapów projektu wraz z niezbędnymi</p> | <p>„Analiza możliwości dystrybucji energii elektrycznej wytworzonej w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów do odbiorców Grupy Kapitałowej Krakowskiego Holdingu Komunalnego”, z których wynikają potencjalne modele sprzedaży energii elektrycznej produkowanej w ZTPO. Na podstawie ww. dokumentów Spółka przystąpiła do realizacji prac projektowych dla I etapu inwestycji.</p> | <p>Nakłady:</p> <p>Dotychczasowe nakłady:</p> <p>181 tys. zł</p> <p>Nakłady na rok 2024:</p> <p>5 740 tys. zł</p> <p>Źródła finansowania:</p> <p>środki własne/kredyt</p> | <p>Szacunkowe NPV przy stopie dyskonta 4,9% dla okresu 20 lat dla projektu wyniesie: 5 589 tys. zł</p> <p>IRR: 8,13%</p> <p>Powyższe dane powinny zostać zaktualizowane przed ostatecznym</p> | <p>Ograniczenie emisji CO₂: nie występuje</p> | <p>Brak studium wykonalności. Zostanie ono opracowane przed podjęciem decyzji o budowie, m.in. w celu: oceny efektywności ekonomicznej projektu i ram organizacyjno-prawnych.</p> <ul style="list-style-type: none"> ryzyko (nie)otrzymania statusu linii bezpośredniej dla kabla z ZTPO do zajezdni MPK ryzyko wydłużenia okresu realizacji z uwagi |

| | | | | | | | |
|----|--|---|--|---|---|---|---|
| | | dokumentami i po określeniu istotnych uwarunkowań dla realizacji. | <p>Spółka posiada projekt budowlany i wykonawczy, decyzję ULICP dla etapu I, tj. połączenia ZTPO z podstacją Pleszów, zostały złożone wnioski o wydanie decyzji pozwolenie na budowę.</p> <p>W zakresie II etapu inwestycji przeprowadzono postępowanie na wybór wykonawcy dla prac projektowych budowy II odcinka inwestycji z PT Pleszów – Ujastek 12.</p> <p>W dniu 13.07.2023 r. podpisano porozumienie pomiędzy KHK S.A., ZDMK i MPK dotyczące wypracowania zakresu i zasad współpracy w zakresie dostarczania energii elektrycznej dla sprawnego funkcjonowania transportu zbiorowego.</p> <p>Przygotowano wniosek do KIS o indywidualną interpretację dotyczącą możliwości sprzedaży energii elektrycznej KHK S.A. bezpośrednio do MPK.</p> | | przystąpieniem do realizacji. | | <p>na czas uzyskania zgód (bardzo długi czas oczekiwania na zgodę URE na budowę linii i czas uzyskania zgód właścicieli działek na długości 8-9 km)</p> <ul style="list-style-type: none"> • kwestia spójności projektu z innymi projektami w tym instalacji do produkcji czystego wodoru i 3 linii • pozyskanie i zabezpieczenie źródeł finansowania • inwestycja cechuje się niską rentownością, co może wpłynąć na obniżenie wyniku finansowego i na wzrost wartości rekompensaty |
| 3. | Rozbudowa instalacji ZTPO o 3 linię Realizacja projektu: 2020-2028 | Faza przygotowawcza. Analizy przedrealizacyjne. Warunkiem ogłoszenia postępowania przetargowego | <p>W październiku 2023 r. dokonano aktualizacji studium wykonalności.</p> <p>Podpisano dwie umowy dofinansowania z NFOŚiGW: w formie dotacji (64 417 tys. zł) oraz w formie pożyczki (do 200 000 tys. zł).</p> | Nakłady: Szacowane całkowite nakłady inwestycyjne: 672 700 tys. zł | efektywność finansowa: studium wykonalności zaktualizowano w październiku 2023 r. | Ograniczenie emisji CO₂: redukcja emisji CO ₂ do atmosfery (porównanie ze składowaniem) | <ul style="list-style-type: none"> • finansowanie projektu (możliwość pozyskania źródeł zwrotnych) • zabezpieczenie strumienia odpadów dla projektu i modelu kształtowania ceny |

| | | | | | | |
|--|--|--|---|--|------------------------------|---|
| | <p>będzie zdolność ekonomiczna Spółki do realizacji przedsięwzięcia, uzyskanie niezbędnego współfinansowania ze źródeł zewnętrznych, spełnienie uwarunkowań prawnych dotyczących np. porozumień horyzontalnych (umowy z podmiotami zewnętrznymi) i in house (Umowa z Gminą Miejską Kraków), czy zapewnienia strumienia odpadów</p> | <p>W ramach działań mających na celu zabezpieczenie strumienia odpadów podpisano listy intencyjne: MPGO Kraków (do 100 tys. ton), Master Tychy (20 tys. ton), MPGK Katowice (40 tys. ton). Otrzymano od MPO Kraków deklarację pełnej współpracy w zakresie zapewnienia strumienia odpadów dla instalacji.</p> <p>Wykonano analizę i ocenę wpływu instalacji na miejską sieć ciepłowniczą. Złożono wniosek o warunki przyłączeniowe.</p> <p>Wykonano koncepcję rozbudowy sieci ciepłowniczej w kierunku ul. Śliwiaka oraz przekazano dokumentację do MPEC.</p> <p>Wykonano dokumentację niezbędną do uruchomienia postępowania przetargowego (w tym: PFU, Warunki kontraktu, SWZ, analiza potrzeb).</p> <p>Złożono wniosek o wydanie warunków przyłączeniowych do sieci Tauron Dystrybucja</p> <p>Prowadzono działania mające na celu pozyskanie finansowania inwestycji.</p> | <p>Źródła finansowania:</p> <p>- do 200 000 tys. zł (pożyczka zwrotna w NFOŚiGW)</p> <p>- do 67 417 tys. zł (dotacja NFOŚiGW)</p> <p>- szacunkowa wielkość kredytu to minimum 386 000 tys. zł</p> <p>Środki własne: 19 000 tys. zł</p> <p>Ponadto konieczność zapewnienia finansowania pomostowego i VAT</p> <p>Dotychczasowe wydatki na analizy i niezbędne opracowania wyniosły 918 tys. zł</p> | <p>Wskaźniki efektywności nie uwzględniające struktury finansowania (w tym dotacji) wynoszą:</p> <p>FRR/C = 5,9%</p> <p>FNPV/C = -2 559 tys. zł (przy stopie dyskontowej 6%)</p> <p>Uwzględniające strukturę finansowania (w tym dotację z NFOŚiGW):</p> <p>FRR/K=14,7%</p> <p>FNPV/K = 69 352,1 tys. zł (przy stopie dyskontowej 6%).</p> | <p>o około 57 000 MG/rok</p> | <ul style="list-style-type: none"> •pozyskanie i zabezpieczenie efektywnych źródeł finansowania •ryzyko włączenia do systemu ETS •forma organizacyjna •wpływ instalacji na poziom rekompensaty (umowa wykonawcza) •weryfikacja nakładów inwestycyjnych •udzielenie finansowania przez NFOŚiGW uzależnione od powtórnej oceny ryzyk i zaktualizowanego studium wykonalności ustanowienia nieokreślonych jeszcze zabezpieczeń |
|--|--|--|---|--|------------------------------|---|

| | | | | | | | |
|----|---|---|---|--|--|---|--|
| 4. | <p>Rozbudowa Instalacji Waloryzacji Żużła w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie</p> <p>Realizacja projektu: 2022-2025</p> | <p>Przygotowanie do przetargu na projekt instalacji</p> <p>26.02.2024 r. zostało opracowane i przedstawione Studium wykonalności dla niniejszego projektu</p> <p>Studium wykonalności opracowane dla projektu zakładu, m.in. uzyskanie dotacji w wysokości 25 mln zł. Uzyskanie wnioskowanej dotacji, która stanowi główne źródło finansowania projektu wprowadzi inwestycję w kolejną fazę, tj. fazę realizacyjną.</p> | <p>Dwie próby rozstrzygnięcia postępowania przetargowego w formie zaprojektuj i wybuduj nie zakończyły się wyborem wykonawcy. W związku z tym zdecydowano o podzieleniu realizacji na etap projektowy i wykonawczy.</p> <p>W IV kw. 2023 r. przygotowano zostało postępowanie przetargowe na dokumentację projektową instalacji. W pierwszym kwartale 2024 planowane jest rozpoczęcie postępowania przetargowego.</p> | <p>Nakłady:</p> <p>Dotychczasowe 31,9 tys. zł</p> <p>Planowane na 2024 r. 1 850 tys. zł</p> <p>Nakłady całkowite: 30 274 tys. zł</p> <p>Źródła finansowania:</p> <p>Dotacja: 25 648 tys. zł</p> <p>środki własne: 4 626 tys. zł</p> | <p>Przeprowadzone badania próbek na obecność metali wykazały, że obecnie odzyskiwane jest 0,32% metali nieżelaznych. Wyniki badań wskazują, iż całkowity udział metali nieżelaznych w żużlach wynosi ok. 3,5%, co oznacza, że potencjał odzysku metali nieżelaznych w żużlach kształtuje się dodatkowo na poziomie ok. 3%</p> <p>FRR dla projektu wynosi: -6,7%</p> <p>FNPV przy stopie dyskonta 9% (po 25 latach): - 32 712 tys. zł</p> | <p>Ograniczenie emisji CO₂: nie występuje</p> | |
| 5. | <p>Budowa układu odzysku ciepła odpadowego opartego na</p> | <p>Realizacja – faza przetargowa</p> | <p>Dla projektu została opracowana, przez Wydział Inżynierii Środowiska i Energetyki Politechniki Krakowskiej, „Koncepcja odzysku ciepła z wody chłodzącej</p> | <p>Nakłady:</p> <p>Dotychczasowe 2 495,1 tys. zł</p> | <p>Szacunkowy koszt inwestycji 7 385 tys. zł (środki własne)</p> | <p>Ograniczenie emisji CO₂: 3 500 Mg/rok</p> | <p>• wzrost cen materiałów oraz usług, w związku z tym możliwy wzrost kosztów inwestycji</p> |

| | | | | | | | |
|----|--|-------------------|---|---|---|---|--|
| | <p>przemysłowej pompie ciepła</p> <p>Realizacja projektu: 2021-2024</p> | | <p>kondensator przy wykorzystaniu pompy ciepła”</p> <p>Opracowano „Projekt koncepcyjny. Budowa układu odzysku ciepła opartego na pompie ciepła oraz zabudowa instalacji fotowoltaicznej z magazynami energii”, zawierający kalkulację efektywności ekonomicznej projektu. Wyliczenia zawarte w drugim opracowaniu zostały następnie zweryfikowane przez pracowników KHK S.A., z uwzględnieniem ograniczeń odbiorowych ciepła po stronie MPEC S.A. Dokonane przeliczenia potwierdziły efektywność ekonomiczną projektu</p> <p>Realizację zadania podzielono na 3 etapy: projekt instalacji, dostawę urządzenia, wykonanie</p> <p>W 2023 r. został rozstrzygnięty przetarg na dostawę urządzenia</p> <p>W I kwartale 2024 r. zostanie rozstrzygnięty przetarg na wykonanie instalacji i montaż pompy w ZTPO</p> | <p>Zaplanowane na 2024 r.: ok. 4 890 tys. zł</p> <p>Kwota ta jest wyliczona na podstawie analizy ekonomicznej wykonanej dla zadania w 2023 r.</p> <p>Źródła finansowania: środki własne</p> | <p>efektywność finansowa: IRR dla projektu wyniesie 11,86%</p> <p>NPV dla projektu wyniesie 5 731 tys. zł przy stopie dyskonta 4,9%</p> <p>Projekt koncepcyjny: Budowa układu odzysku ciepła opartego na pompie ciepła oraz zabudowa instalacji fotowoltaicznej z magazynem energii. Maj 2021, aktualizacja analizy ekonomicznej listopad 2023 r.</p> | | <ul style="list-style-type: none"> • koordynacja i połączenie wielu działań inwestycyjnych w ZTPO w tym samym czasie • przyjęta bardzo niska stopa dyskonta, jej urealnienie może spowodować obniżenie rentowności |
| 6. | <p>Budowa instalacji fotowoltaicznej ok. 300 kW na terenie ZTPO</p> | Realizacja | <p>KHK S.A. prowadzi działania zmierzające do dalszej rozbudowy instalacji fotowoltaicznej na terenie ZTPO.</p> <p>Obecnie KHK S.A. posiada zainstalowane ultralekkie,</p> | <p>Nakłady: Dotychczasowe 251,5 tys. zł</p> | <p>Koszt inwestycji 2 176 tys. zł</p> <p>efektywność finansowa: IRR dla projektu wyniesie 3,3%</p> | <p>Ograniczenie emisji CO₂: 214 Mg CO₂/rok</p> | <p>Efektywność ekonomiczna projektu w głównej mierze uzależniona jest od cen rynkowych energii, co stanowi główny czynnik</p> |

| | | | | | | | |
|----|--|--|--|---|--|---|--|
| | Realizacja projektu: 2022-2024 | | <p>elastyczne panele fotowoltaiczne zamontowane na elewacji ZTPO o mocy 17,5 kWp oraz monokrystaliczne panele fotowoltaiczne zamontowane na dachu budynku administracyjnego ZTPO, oraz na wiacie parkingowej, o mocy 41,08 kWp.</p> <p>W 2023 roku został wykonany projekt instalacji o mocy 298 kWp na ścianie ob. Nr 2</p> <p>W grudniu 2023 r. został rozstrzygnięty przetarg na wybudowanie instalacji fotowoltaicznej na elewacji budynku nr 2. Realizację zadania zaplanowano do lipca 2024 r.</p> | <p>Zaplanowane na 2024 rok: 1 925 tys. zł</p> <p>Źródła finansowania: środki własne</p> | | | ryzyka, i od rzeczywistej wydajności samej instalacji w okresie eksploatacji |
| 7. | <p>Budowa dużej fotowoltaiki na terenach zewnętrznych o mocy 2000 Kwp</p> <p>Pozyskanie terenu pod budowę do końca 2024 r.</p> | Przygotowania do realizacji inwestycji | Obecnie KHK S.A. jest na etapie analiz i pozyskiwania gruntów | <p>Nakłady:</p> <p>Dotychczasowe 49 tys. zł</p> <p>Zaplanowane na 2024 roku: 920 tys. zł</p> | Koszt inwestycji 9 000 tys. zł | Ograniczenie emisji CO₂: 1 426 Mg CO ₂ /rok | <p>Efektywność ekonomiczna projektu w głównej mierze uzależniona jest od cen rynkowych energii, co stanowi główny czynnik ryzyka, oraz od poziomu bezzwrotnego finansowania i od rzeczywistej wydajności samej instalacji w okresie eksploatacji</p> |

Poza zaprezentowanymi w powyższej tabeli kluczowymi projektami, Spółka realizowała następujące zadania i inicjatywy:

Grupy Zakupowe

W 2023 roku funkcjonowały 3 grupy zakupowe:

- Krakowska Grupa Zakupowa Energii Elektrycznej,
- Krakowska Grupa Zakupowa Gazu (KGZG),
- Krakowska Grupa Zakupowa Elektromobilność.

Organizacja grupy zakupowej energii elektrycznej i gazu jest gwarancją uzyskania najtańszego możliwego kosztu zakupu energii elektrycznej, wykorzystując efekt skali. Połączony wolumen zużycia uczestników daje lepszą pozycję negocjacyjną i pozwala na osiągnięcie atrakcyjnych ofert przetargowych. Wspólne skoordynowane działania i zamówienie dużego wolumenu zużycia przynosi wymierne korzyści w postaci oszczędności oraz stabilności dostaw i niższych kosztów funkcjonowania.

Efekt ekologiczny:

- racjonalizacja użytkowania energii i poprawa efektywności energetycznej poprzez optymalizację parametrów (profil taryfy, moc umowna),
- możliwość inwentaryzacji źródeł odbiorców,
- realny wpływ na gospodarkę energetyczną GMK.

Rozwój działalności holdingowej – współpraca z Holdingiem Wiedeńskim i Europejskimi Stowarzyszeniami

Współpraca z partnerami zagranicznymi, w tym z Holdingiem Wiedeńskim, znacznie wzmocniła wizerunek przedsiębiorstwa oraz pozwoliła na zdobycie przez KHK S.A oraz spółki Grupy Kapitałowej nowych kompetencji i wiedzy merytorycznej. Pozwoliła również poznać problemy i procesy oraz strategie ich rozwiązywania. Dzięki współpracy pozyskaliśmy wiedzę w zakresie potrzeb określonych grup przedsiębiorstw miejskich, strategii dystrybucji dóbr i usług ukierunkowanych na zaspokojenie potrzeb mieszkańców GMK. Współpraca pozwala również na wymianę doświadczeń, wgląd w realizację inwestycji miejskich, możliwość wyboru najlepszych praktyk oraz transfer wiedzy o projektach innowacyjnych i proekologicznych.

KHK S.A. został przyjęty w 2020 roku w poczet członków **Austriackiego Stowarzyszenia Przedsiębiorstw Komunalnych VKÖ** jako pierwsze polskie przedsiębiorstwo komunalne. VKÖ wspiera intensywnie działania na rzecz ochrony środowiska na poziomie europejskim i krajowym, współpracując w dziedzinie energetyki oraz termicznego przekształcania odpadów. W ramach podjętej współpracy rozpoczęto cykliczne spotkania tematyczne mające na celu wymianę doświadczeń, poglądów oraz transfer wiedzy. W ramach tej

inicjatywy organizowane były w 2023 roku cykliczne spotkania poświęcone wybranym zagadnieniom.

Pracownicy Biura RFW na bieżąco śledzili ustawodawstwo unijne, ze szczególnym uwzględnieniem kwestii dotyczących działalności spalarni odpadów, ETS czy wychwytywania i przechowywania CO₂. Brali również udział w konferencjach i wydarzeniach krajowych o tematyce związanej ze współpracą międzynarodową i funduszami europejskimi (m.in. Vienna Science Days czy Open Eyes Economy Summit).

Ważnym wydarzeniem 2023 roku było otrzymanie przez KHK S.A. dofinansowania do projektu „Zdobycie wiedzy i technologii z Norwegii dotyczącej wychwytywania i magazynowania CO₂ dla ZTPO w Krakowie”. W związku z realizacją projektu norweskiego, w czerwcu odbyła się wizyta delegacji norweskiej w Krakowie, w trakcie której przedstawiciele firmy CO₂ Management, odpowiedzialnej za przygotowanie opracowania dla ZTPO, zapoznali się z działalnością zakładu oraz zebrali niezbędne informacje techniczne.

Krakowski Holding Komunalny S.A. utworzył w Brukseli własne przedstawicielstwo, biuro, dzięki czemu, otworzyła się przed nim możliwość integracji z istniejącymi w Brukseli sieciami instytucji, możliwość ścisłej współpracy z porównywalnymi przedsiębiorstwami i stowarzyszeniami, oraz możliwość załatwiania swoich spraw na miejscu.

Wspólnie z Europejską Federacją Przedsiębiorstw Energetycznych **CEDEC** z siedzibą w Brukseli, której KHK S.A. jest członkiem od 2021 roku, realizowane są działania mające na celu przygotowanie koncepcji, stanowisk i promowania pomysłów, które mogą w ciągu najbliższej perspektywy finansowej UE uzyskać dofinansowanie w ramach środków unijnych.

Budowa instalacji do produkcji czystego wodoru w procesie elektrolizy i infrastruktury ładowania pojazdów służb miejskich

Inwestycja znajduje się w fazie analitycznej. Dotychczas została opracowana Koncepcja i Studium wykonalności dla projektu. Wykonano koncepcję architektoniczno-budowlaną oraz analizę techniczną możliwości zrealizowania instalacji fotowoltaicznej o mocy ok. 2 MWh oraz instalacji do produkcji wodoru. W ramach działań związanych z projektem, w 2023 roku, rozpoczęto procedurę aportu działek sąsiadujących z ZTPO do KHK S.A.

Trwa monitoring wszelkich programów związanych z rozwojem i dofinansowaniem projektów rozwojowych w zakresie wytwarzania wodoru, w oparciu o odnawialne źródła energii, które mogą zostać uruchomione w 2024 r.

Dotychczas na wykonanie analiz poniesiono nakłady w wysokości 126 tys. zł.

Dalsze decyzje w sprawie projektu zapadną na podstawie wyników analiz oraz poziomu bezzwrotnych źródeł finansowania.

Projekt systemu controllingu w Spółce

W związku z Zarządzeniem Prezesa Zarządu Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A. w Krakowie NR 24/2021 z dnia 7 lipca 2021 r. w sprawie powołania Zespołu zadaniowego ds. wdrożenia modułu kontrolingowego w Krakowskim Holdingu Komunalnym S.A. w Krakowie realizowane były prace zmierzające do wdrożenia w KHK S.A. elektronicznego

modułu kontrolingowego. W wyniku postępowania o zamówienie publiczne, do Zamawiającego nie wpłynęła żadna oferta i przetarg został unieważniony. W roku 2023, ze względu na planowaną aktualizację podstawowego programu finansowo-księgowego XPertis do nowej wersji (Merit), nie podejmowano działań w zakresie modułu kontrolingowego, do czasu zakończenia przechodzenia na system Merit. Działania dotyczące wdrożenia systemu kontrolingowego będą jednak kontynuowane w 2024 roku.

Bezpieczeństwo systemów informatycznych w Spółce

W 2023 roku dokonano rozbudowy redundancji kluczowych połączeń sieciowych. Na bieżąco monitorowane były wszelkie działania mogące zagrozić bezpieczeństwu sieci teleinformatycznej. Nie odnotowano żadnych incydentów. Trwały również przygotowania do wprowadzenia i certyfikacji normy ISO/IEC 27001:2022.

X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Krakowskiego Holdingu Komunalnego S.A., zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd.

Kraków, marzec 2024 r.

Witold Śmiałek

Członek Zarządu

Jakub Bator

Członek Zarządu

Marcin Kandefer

Członek Zarządu

Grzegorz Ostrzołek

Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Trzmiel

Prezes Zarządu