

# POLINVEST - AUDIT

biegłi rewidenci, doradcy podatkowi



## OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego Spółki

## MIEJSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO KOMUNIKACYJNE Spółka Akcyjna

31-060 Kraków, ul. Św. Wawrzyńca 13

za okres  
01.01.2016 – 31.12.2016

Kraków, maj 2017 roku

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej**  
**Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego Spółka Akcyjna**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego S.A. z siedzibą w Krakowie, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Zarząd MPK S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd MPK S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej MPK S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

### *Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem*

Spółka na dzień 01.01.2016 r. wykazała w sprawozdaniu finansowym rezerwę na nagrody jubileuszowe w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych 15 lat, przy czym na dzień 31.12.2016 r. wykazywała rezerwę w wartości uwzględniającej pełny okres.

Skutki zmiany okresu na jaki jest wyliczana rezerwa, zostały odniesione przez Spółkę w wynik bieżący 2016 r. Zdaniem biegłego rewidenta skutki zmiany w części dotyczącej lat poprzedzających 2016 r. powinny zostać odniesione w wynik lat ubiegłych, a nie w wynik bieżący, po odliczeniu podatku odroczonego byłaby to kwota w wysokości - 6.466,8 tys. zł. W wynik bieżący Spółka powinna ująć wówczas kwotę 6.242,6 tys. zł. Oznacza to, że wynik netto 2016 roku byłby wyższy o 4.501,4 tys. zł od wyniku netto zaprezentowanego w sprawozdaniu finansowym za 2016 r.

### *Opinia z zastrzeżeniem*

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutku sprawy opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi MPK S.A. przepisami prawa i postanowieniami statutu MPK S.A.

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

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd MPK S.A. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej MPK S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o MPK S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kraków, dnia 4 maja 2017 roku.

**POLINVEST - AUDIT**  
Spółka z o.o.  
31-429 Kraków  
ul. Łukasiewicza 1  
NIP 676-20-61-593



Barbara Seremet-Wosik  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer w rejestrze 10108  
V-ce Prezes Zarządu  
Przeprowadzający badanie w imieniu  
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.  
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków  
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych  
pod pozycją 1806

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

## **Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Krakowie, ul. Św. Wawrzyńca 13**

**Kraków, maj 2017 roku**

## SPIS TREŚCI

1.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.2.	Kapitał podstawowy i kapitały własne	4
1.3.	Właściciele i zmiany w strukturze własności	4
1.4.	Organy Spółki	4
1.5.	Jednostki powiązane	5
1.6.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	5
1.7.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	6
1.8.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	6
1.9.	Przedmiot badania	7
2.	ANALIZA FINANSOWA	8
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	8
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	11
3.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
3.1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.	12
3.2.	Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego	13
3.3.	Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:	15
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym	15
3.5.	Kontrole podatkowe	15
3.6.	Informacja o istotnych naruszeniach prawa	15
4.	USTALENIA KOŃCOWE	16

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku został przygotowany dla Zarządu, Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego Spółka Akcyjna.

## **1. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

#### **1.1.1. Firma (nazwa), forma prawna i siedziba Spółki**

Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. w Krakowie  
ul. Św. Wawrzyńca 13  
31-060 Kraków

#### **1.1.2. Statut Spółki**

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 13 grudnia 1996 roku przyjęty w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przed notariuszem Panią Elżbietą Stelmach, pod sygnaturą REP A nr 10907/96. Ostatnia zmiana statutu nastąpiła 13 czerwca 2016 roku pod sygnaturą REP A nr 4057/2016.

#### **1.1.3. Krajowy rejestr sądowy**

Spółka Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A. została wpisana w dniu 6 lipca 2001 roku do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000025692. Ostatni wyciąg z KRS to wyciąg na dzień 27.03.2017 r.

#### **1.1.4. Zarejestrowany przedmiot działalności jednostki**

Zgodnie z otrzymanym wyciągiem z KRS przedmiotem działalności Spółki jest między innymi :

- Transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski (49,31,Z),
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (52,21,Z),
- Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77,12,Z).

#### **1.1.5. Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki**

W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności Spółki był przewóz osób komunikacją miejską.

#### **1.1.6. Numer Identyfikacji Podatkowej**

679-00-85-613

#### **1.1.7. Numer statystyczny (REGON)**

003911311

### 1.1.8. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### 1.2. Kapitał podstawowy i kapitały własne

Kapitał własny Spółki na dzień 1 stycznia 2016 roku wynosił 333 718 864,18 zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 33 028 377,83 zł i wynosi na dzień 31 grudnia 2016 r. 366 747 242,01 zł. Na zmianę kapitału własnego wpływ miało przede wszystkim osiągnięcie zysku netto za 2016 r. w wysokości 33 028 377,83 zł. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 84 882 400,00 zł.

### 1.3. Właściciele i zmiany w strukturze własności

Struktura akcjonariatu na dzień 01.01.2016 r. i 31.12.2016 r.

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału
Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie	848 824	100,00 zł	84 882 400,00 zł	100%
<b>RAZEM</b>	<b>848 824</b>		<b>84 882 400,00 zł</b>	<b>100%</b>

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego i w strukturze własności.

### 1.4. Organy Spółki

#### 1.4.1. Zarząd i zmiany w Zarządzie

Zgodnie ze statutem do reprezentacji Spółki i składania oświadczeń woli w jej imieniu wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem.

W sprawach związanych z przejazdami środkami komunikacji miejskiej bez ważnego biletu uprawniony jest każdy z Członków Zarządu oddzielnie.

W okresie 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Pan Rafał Świerczyński – Prezes Zarządu
- Pan Mariusz Szałkowski - Wiceprezes Zarządu
- Pan Grzegorz Dyrkacz - Członek Zarządu

Począwszy od 1 kwietnia 2017 r. w skład Zarządu wchodzi również Pani Katarzyna Bury (Członek Zarządu).

#### 1.4.2. Rada Nadzorcza i zmiany w Radzie Nadzorczej

W okresie 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Wiesław Starowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pani Marta Witkowicz – Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pan Ludwik Węgrzyn – Członek Rady Nadzorczej

- Pan Janusz Parda – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Władysław Michalski – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Matyja – Członek Rady Nadzorczej

W 2016 roku i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

#### 1.4.3. Udzielone prokury

Prokurenci według stanu na 31 grudnia 2016 przedstawiają się następująco:

- Pani Aneta Klink – prokura łączna z jednym członkiem Zarządu lub prokurentem
- Pan Krzysztof Naprawski - prokura samoistna
- Pani Marta Mleczko - prokura oddzielna
- Pan Bogdan Źelazo - prokura oddzielna
- Pan Tomasz Czauderna - prokura samoistna

#### 1.5. Jednostki powiązane

Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest Krakowski Holding Komunalny S.A. w Krakowie, który posiada 100% akcji badanej jednostki.

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są również:

- Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej
  - Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji
  - Agencja Rozwoju Miasta
- oraz ich jednostki podporządkowane.

Spółka posiada również udziały w jednostkach powiązanych:

- 100% udziału w kapitale podstawowym w Spółce KrakTransRem Sp. z o.o.

#### 1.6. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe badanej jednostki za rok poprzedni podlegało obowiązkowemu badaniu na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047). Zostało zbadane przez Polinvest-Audit Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem, że w sprawozdaniu finansowym wykazano rezerwę na nagrody jubileuszowe, w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych 15 lat. Zdaniem biegłego rewidenta rezerwa ta powinna uwzględniać pełny okres.

##### 1.6.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sposób podziału zysku

W dniu 13 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki składające się z bilansu, który na dzień 31 grudnia 2015 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1 091 957 825,39 zł oraz rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazującego zysk netto w



kwocie 30 611 180,26 zł. Zgodnie z Uchwałą nr 4/MPK/2016 Walnego Zgromadzenia zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 30 611 180,26 złotych i wynik lat ubiegłych w kwocie 1 288 348,89 zł zostały przeznaczone w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

**1.6.2. Złożenie sprawozdania finansowego w rejestrze.**

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 czerwca 2016 roku.

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

Badanie za 2016 rok przeprowadził Polinvest - Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806. W jego imieniu badanie przeprowadziła Barbara Seremet-Wosik kluczowy biegły rewident, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10108.

**1.7.1. Wybór biegłego i umowa o badanie**

Polinvest-Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2016 uchwałą nr 2/17 z dnia 26 stycznia 2017 roku Rady Nadzorczej Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego SA.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy zawartej w dniu 3 lutego 2017 roku pomiędzy Miejskim Przedsiębiorstwem Komunikacyjnym SA z siedzibą w Krakowie, ul. św. Wawrzyńca 13, a Polinvest-Audit Sp. z o.o. w Krakowie ul. Łukasiewicza 1.

**1.7.2. Oświadczenie o zachowaniu niezależności**

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający badanie biegły rewident stwierdzają, że w rozumieniu artykułu 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) pozostają niezależni od badanej Spółki.

**1.7.3. Okres przeprowadzenia badania**

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2016 zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 13 stycznia do 16 stycznia 2017 roku (badanie wstępne) i od 20 marca do 5 kwietnia 2017 roku oraz w siedzibie badającego w dniach od 22 kwietnia do 4 maja 2017 roku (z przerwami).

**1.8. Dostępność danych i oświadczenia Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Badana jednostka udostępniła wszystkie żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje oraz złożyła oświadczenia, w tym oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych.

**1.9. Przedmiot badania**

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 298 625 203,22 złotych,**
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie **33 028 377,83 złotych,**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **33 028 377,83 złotych,**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2016 o kwotę **191 871 492,91 złotych,**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

AKTYWA	Stan na koniec			Struktura w %			Dynamika	
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>740 037</b>	<b>958 319</b>	<b>1 010 739</b>	<b>86,0%</b>	<b>87,8%</b>	<b>77,8%</b>	<b>129</b>	<b>105</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	2 126	1 629	2 243	0,2%	0,1%	0,2%	77	138
II. Rzeczowe aktywa trwałe	730 346	942 018	988 315	84,9%	86,3%	76,1%	129	105
III. Należności długoterminowe	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	764	1 948	3 111	0,1%	0,2%	0,2%	255	160
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 800	12 724	17 070	0,8%	1,2%	1,3%	187	134
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>120 452</b>	<b>133 639</b>	<b>287 886</b>	<b>14,0%</b>	<b>12,2%</b>	<b>22,2%</b>	<b>111</b>	<b>215</b>
I. Zapasy	14 476	18 456	18 113	1,7%	1,7%	1,4%	127	98
II. Należności krótkoterminowe	30 908	61 727	24 699	3,6%	5,7%	1,9%	200	40
III. Inwestycje krótkoterminowe	73 680	52 517	244 388	8,6%	4,8%	18,8%	71	465
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 388	939	685	0,2%	0,1%	0,1%	68	73
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM :</b>	<b>860 489</b>	<b>1 091 958</b>	<b>1 298 625</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>127</b>	<b>119</b>

W 2016 roku suma bilansowa zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego o 19%. Największą pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 76,1% aktywów. Wzrost wartości inwestycji długoterminowych o 60 % jest wynikiem wyceny bilansowej posiadanych udziałów metodą praw własności. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej zmniejszył się w badanym roku do 77,8%.

Największą pozycją aktywów obrotowych w 2016 r. były inwestycje krótkoterminowe, które wzrosły ponad czterokrotnie w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był głównie otrzymaniem dofinansowania do zakupu tramwajów i autobusów.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014	2015	2016
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,13	1,00	2,29
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,00	0,86	2,15
3. Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,69	0,39	1,95
Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	19	15	20
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	18	21	26
Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	14	15	14

Zmiany w strukturze aktywów i pasywów wpłynęły na zmiany wskaźników płynności w stosunku do roku poprzedniego. Zwiększenie wartości inwestycji krótkoterminowych i zmniejszenie wartości zobowiązań krótkoterminowych spowodowały wzrost wszystkich wskaźników płynności, które ukształtowały się na poziomie określanym jako nadpłynność. Wskaźniki szybkości obrotu zapasów, należności i zobowiązań odnotowały korzystne wartości.

PASYWA	Stan na koniec			Struktura w %			Dynamika	
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>303 108</b>	<b>333 719</b>	<b>366 747</b>	<b>35,2%</b>	<b>30,6%</b>	<b>28,2%</b>	<b>110</b>	<b>110</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	84 882	84 882	84 882	9,9%	7,8%	6,5%	100	100
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	179 718	195 359	229 663	20,9%	17,9%	17,7%	109	118
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	28 686	21 578	19 173	3,3%	2,0%	1,5%	75	89
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 289	1 288	-	0,1%	0,1%	0,0%	100	-
V. Zysk (strata) netto	8 533	30 611	33 028	1,0%	2,8%	2,5%	359	108
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>557 381</b>	<b>758 239</b>	<b>931 878</b>	<b>64,8%</b>	<b>69,4%</b>	<b>71,8%</b>	<b>136</b>	<b>123</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	52 138	73 530	95 995	6,1%	6,7%	7,4%	141	131
II. Zobowiązania długoterminowe	146 908	203 338	162 720	17,1%	18,6%	12,5%	138	80
III. Zobowiązania krótkoterminowe	106 195	133 751	125 456	12,3%	12,2%	9,7%	126	94
IV. Rozliczenia międzyokresowe	252 140	347 620	547 707	29,3%	31,8%	42,2%	138	158
<b>PASYWA RAZEM :</b>	<b>860 489</b>	<b>1 091 958</b>	<b>1 298 625</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>127</b>	<b>119</b>

Spółka w 2016 roku zwiększyła kapitał własny, przede wszystkim w związku z osiągnięciem wysokiego zysku netto wynoszącego 33,0 mln zł.

Istotną pozycją sumy bilansowej są rozliczenia międzyokresowe, których udział w pasywach na koniec 2016 roku wynosił 42,2 %. Najważniejszym elementem tej pozycji są dofinansowania do inwestycji w środki trwałe.

Ważnym źródłem finansowania majątku Spółki są zobowiązania, zarówno długoterminowe jak i krótkoterminowe, w tym w szczególności kredyty, których udział w sumie bilansowej na 31.12.2016 r. wynosił 15,6%.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014	2015	2016
1. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	0,48	0,42	0,46
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,58	0,56	0,48

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym ukształtował się na poziomie lat ubiegłych. Kapitał stały w analizowanych okresach nie pokrywa aktywów trwałych. Wskazuje to na fakt znacznego finansowania działalności Spółki obcymi źródłami finansowania. Większość jednak źródeł finansowania Jednostki jest długoterminowa.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres kończący się			Dynamika	
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015	2015/2014	2015/2014
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>469 086</b>	<b>463 465</b>	<b>491 996</b>	<b>99</b>	<b>106</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	451 429	469 832	469 251	104	100
II. Zmiana stanu produktów	(1 811)	(26 899)	(2 802)	1 485	10
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	18 749	20 067	24 237	107	121
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	718	465	1 310	65	282
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>461 209</b>	<b>450 482</b>	<b>486 726</b>	<b>98</b>	<b>108</b>
I. Amortyzacja	93 970	84 206	96 866	90	115
II. Zużycie materiałów i energii	136 359	128 434	137 787	94	107
III. Usługi obce	70 075	78 984	87 930	113	111
IV. Podatki i opłaty	10 513	9 716	9 914	92	102
V. Wynagrodzenia	112 806	113 938	117 573	101	103
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 831	25 693	26 476	99	103
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 116	9 161	9 164	82	100
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	539	349	1 017	65	291
<b>C. Zysk / Strata ze sprzedaży</b>	<b>7 877</b>	<b>12 983</b>	<b>5 270</b>	<b>165</b>	<b>41</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	23 691	54 952	62 983	232	115
E. Pozostałe koszty operacyjne	6 848	28 534	23 223	417	81
<b>F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>24 720</b>	<b>39 402</b>	<b>45 030</b>	<b>159</b>	<b>114</b>
G. Przychody finansowe	3 357	2 166	4 405	65	203
H. Koszty finansowe	14 040	7 193	8 654	51	120
<b>I. Zysk / Strata brutto</b>	<b>14 037</b>	<b>34 374</b>	<b>40 780</b>	<b>245</b>	<b>119</b>
J. Podatek dochodowy	4 765	4 947	8 915	104	180
K. Zysk z udziałów w jednostkach podporządk. wycenianych metodą praw własności	(738)	1 184	1 163	(160)	98
<b>L. Zysk / Strata netto</b>	<b>8 533</b>	<b>30 611</b>	<b>33 028</b>	<b>359</b>	<b>108</b>

W 2016 r. przychody z działalności podstawowej wzrosły o 6% w porównaniu do roku poprzedniego. Analiza pozioma rachunku zysków i strat wskazuje na wyższą dynamikę kosztów działalności podstawowej niż dynamikę przychodów, co spowodowało osiągnięcie w 2016 roku zysku ze sprzedaży w wysokości 5,27 mln zł, tj. o 59 % niższego niż w 2015 roku.

Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej wpłynął na znaczące zwiększenie wyniku brutto jaki Spółka wypracowała w 2016 roku. Ostatecznie zysk netto osiągnięty przez Spółkę był wyższy od zysku netto z roku poprzedniego o 8 % i wyniósł 33,0 mln zł.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014	2015	2016
1. Wynik finansowy netto (tys. zł)		8 533	30 611	33 028
1. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	0,99%	2,80%	2,54%
2. Rentowność kapitału własnego*	wynik finansowy netto / kapitał własny	2,90%	10,10%	9,90%
3. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	1,82%	6,60%	6,71%
4. Rentowność brutto sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	1,68%	2,80%	1,07%

\*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Wskaźniki rentowności oparte na wyniku netto ukształtowały się na poziomie roku poprzedniego.  
Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży zmalał w 2016 r. w związku ze spadkiem zysku ze sprzedaży.

## **2.2. Zdolność do kontynuowania działalności**

Podsumowując przeprowadzoną analizę oraz mając na względzie działania Zarządu opisane w Sprawozdaniu z działalności Spółki za 2016 rok można stwierdzić, że nie występują symptomy zagrożenia kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości, to znaczy roku od dnia bilansowego.

### **3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **3.1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.**

##### **3.1.1. Dokumentacja zasad rachunkowości.**

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie dokumentacji w języku polskim opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości (polityka rachunkowości) wprowadzone do stosowania przez Zarządzenie nr 17 z dnia 16.12.2013 r. ze skutkiem od 1 stycznia 2013 roku. Zawierają one informacje wymagane w art. 10 Ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone są w siedzibie Spółki.

##### **3.1.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.**

Przyjęte zasady rachunkowości jednostka stosuje w sposób ciągły, dokonując jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także odpisów amortyzacyjnych i ustalania wyniku finansowego w taki sposób, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Aktywa i pasywa, w tym sposób ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym 2016, we wszystkich istotnych aspektach, za wyjątkiem zastrzeżenia opisanego w opinii, zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w sprawozdaniu finansowym.

Przychody i koszty w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem zastrzeżenia opisanego w opinii, zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w sprawozdaniu finansowym

Księgi rachunkowe na rok 2016 zostały otwarte prawidłowo. Bilans zamknięcia ksiąg za 2015 rok jest zgodny z bilansem otwarcia na rok 2016.

##### **3.1.3. Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych oraz ksiąg rachunkowych.**

Operacje gospodarcze są przejrzyste i kompletnie udokumentowane – w sposób pozwalający na poprawne zakwalifikowanie ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Księgi jednostki są prowadzone rzetelnie i bezbłędnie, a dokonywane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia oraz sprawozdaniem finansowym .

##### **3.1.4. Ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych**

Dokumentacja opisująca zasady rachunkowości przyjęte przez jednostkę, księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są i archiwizowane w sposób chroniący je przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

##### **3.1.5. Metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania**

Stosowane programowe zasady ochrony danych, w tym metody zabezpieczenia dostępu do danych i sytemu ich przetwarzania gwarantują ich bezpieczeństwo, a stosowane procedury

zapewniają sprawdzenie poprawności przetworzenia danych, kompletności i identyczności zapisów.

**3.1.6. Informacje dotyczące inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników.**

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzona w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

**3.2. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego**

**Środki trwałe**

Środki trwałe zostały wykazane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe). Spółka ujmuje w wartości początkowej środków trwałych koszty finansowania zewnętrznego.

Zgodnie z ZPK środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, natomiast sprzęt komputerowy metodą degresywną. Środki trwałe o wartości do 3.500 zł są umarzane metodą uproszczoną. Wykazane w bilansie środki trwałe są przydatne Jednostce i stanowią wykorzystywany majątek produkcyjny.

Zmiany wartość środków trwałych zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających. Zwiększenie wartości a także likwidacje środków trwałych związane są w zasadniczej mierze z realizowanymi przez MPK SA zadaniami inwestycyjnymi.

Spółka w wartości kosztu wytworzenia ujmuje koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem składników majątku trwałego, uzasadnioną część kosztów pośrednich, naliczonych w wartość wytworzenia narzutem kosztów wydziałowych w stosunku do kosztów robocizny. Spółka powiększa wartość kosztu wytworzenia o koszty finansowania zewnętrznego.

Kwota nierozliczonego dofinansowania do budowy środków trwałych jest ujęta w pozostałych rozliczeniach międzyokresowych w pasywach bilansu.

**Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w bilansie w kwotach wymagających zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny z podziałem na należności od jednostek powiązanych i pozostałych.

Spółka na dzień bilansowy nie ma istotnych należności w walutach obcych, główne salda należności są należnościami krajowymi, wyrażonymi w PLN.

Odpisów aktualizujących należności dokonano na należności sporne i wątpliwe, odpisem objęte są również naliczone przez Spółkę odsetki od należności spornych i wątpliwych.

Wobec ostrożnej wyceny należności Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek będących w upadłości, likwidacji, objętych postępowaniem układowym, na



sprawy skierowane do postępowania sądowego oraz na należności przeterminowane zgodnie z zasadami opisanymi w polityce rachunkowości.

#### **Inwestycje krótkoterminowe**

Pozycja bilansowa wynosi 244.388,06 tys. zł. Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony spisem z natury na dzień 31 grudnia 2016 r. Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz lokaty zostały potwierdzone przez obsługujące Spółkę banki.

#### **Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

Spółka na dzień 01.01.2016 r. wykazała w sprawozdaniu finansowym rezerwę na nagrody jubileuszowe w kwocie odpowiadającej okresowi najbliższych 15 lat, przy czym na dzień 31.12.2016 r. wykazywała rezerwę w wartości uwzględniającej pełny okres.

Skutki zmiany okresu na jaki jest wyliczana rezerwa, zostały odniesione przez Spółkę w wynik bieżący 2016 r. Zdaniem biegłego rewidenta skutki zmiany w części dotyczącej lat poprzedzających 2016 r. powinny zostać odniesione w wynik lat ubiegłych, a nie w wynik bieżący, po odliczeniu podatku odroczonego byłaby to kwota w wysokości - 6.466,8 tys. zł. W wynik bieżący Spółka powinna ująć wówczas kwotę 6.242,6 tys. zł. Oznacza to, że wynik netto 2016 roku byłby wyższy o 4.501,4 tys. zł od wyniku netto zaprezentowanego w sprawozdaniu finansowym za 2016 r.

Opinia z badania sprawozdania finansowego zawiera zastrzeżenie co do opisanego powyżej sposobu ujęcia rezerwy na nagrody jubileuszowe.

#### **Kredyty i pożyczki**

Pozycja obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów zaciągniętych w bankach: EBOR i EBI. Kredyty zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia. Ustanowione zabezpieczenia spłaty zobowiązań zostały omówione w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego w Nocie nr 18.

#### **Kapitał własny**

W badanym roku nastąpiło zwiększenie kapitału własnego do wysokości 366.747,24 tys. zł. Wynikające przede wszystkim z wysokiego zysku netto w kwocie 33.028,38 tys. zł.

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w trakcie 2016 r.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Największe pozycje innych rozliczeń międzyokresowych biernych stanowią głównie rozliczenia dotyczące dotacji unijnych.

#### **Wynik finansowy działalności Spółki**

Spółka przedstawia porównawczą wersję rachunku zysków i strat.

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży ujęte są kompletnie i odniesione do prawidłowego okresu sprawozdawczego.

Wynik z działalności operacyjnej kształtuje zasadniczo sprzedaż produktów, która zamknęła się w 2016 roku zyskiem ze sprzedaży w wysokości 5.269,77 tys. zł. Na wynik z działalności operacyjnej wynoszący 45.029,58 tys. zł miały wpływ wysokie pozostałe przychody operacyjne Spółki w postaci dotacji oraz otrzymanych kar umownych (20,4 mln zł).

Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 40.780,42 tys. zł, a zysk netto w kwocie 33.028,38 tys. zł.

### 3.3. Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z art. 48 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo, zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe wynikają ze sporządzonego na dzień bilansowy sprawozdania finansowego.

Sprawozdania zostały sporządzone kompletnie i prawidłowo.

### 3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

W oparciu o oświadczenie jednostki oraz przegląd ksiąg za okres stycznia 2017 roku nie stwierdzono istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia, mających wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

### 3.5. Kontrole podatkowe

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą stać się przedmiotem kontroli podatkowej, a ze względu na fakt, że w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

### 3.6. Informacja o istotnych naruszeniach prawa


W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na jakość sprawozdania finansowego, a także statutu Spółki.

#### 4. USTALENIA KOŃCOWE

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku we wszystkich istotnych aspektach, za wyjątkiem zastrzeżenia opisanego w opinii i punkcie 3.2 raportu, jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zmianami) i polityką rachunkowości Spółki.

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

**POLINVEST - AUDIT**  
Spółka z o.o.  
31-429 Kraków  
ul. Łukasiewicza 1  
NIP 676-20-61-593

  
.....  
Barbara Seremet –Wosik  
V-ce Prezes Zarządu  
Kluczowy Biegły Rewident,  
Numer w rejestrze 10108,  
przeprowadzający badanie w imieniu  
Polinvest – Audit Sp. z o.o.  
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1  
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych  
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 4 maja 2017 roku.