

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Instal Kraków S.A.
za III kwartał 2014 roku
wraz z informacjami dodatkowymi

I. Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

AKTYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. Aktywa trwałe	96 830	93 547	86 141	94 580
Wartości niematerialne i prawne	6 502	6 335	6 053	4 928
Inwestycje w nieruchomości	40 425	40 411	36 643	43 115
Rzeczowe aktywa trwałe	38 097	38 312	34 250	38 363
Inwestycje długoterminowe	425	457	447	668
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 381	8 032	8 748	7 506
B. Aktywa obrotowe	297 655	263 350	243 720	218 054
Zapasy	82 936	85 762	74 172	61 791
Należności i roszczenia	161 319	146 243	93 711	95 939
Inwestycje krótkoterminowe	51 932	29 453	74 570	58 855
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 468	1 892	1 267	1 469
Suma aktywów	394 485	356 897	329 861	312 634

PASYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Kapitał własny Grupy (A+B+C)	204 821	198 207	193 576	192 922
A. Kapitał własny	199 445	193 156	188 609	188 273
Kapitał podstawowy	7 285	7 285	7 285	7 285
AGIO	10 080	10 080	10 080	10 080
Różnice kursowe	179	158	94	247
Kapitał zapasowy	148 285	148 260	138 689	138 657
Kapitał z aktualizacji wyceny	8 880	8 887	8 903	8 929
Pozostałe kapitały rezerwowe	13 268	13 268	10 892	10 892
Fundusz Programu Menadżerskiego	1 250	1 250	1 250	1 250
Zysk /strata/ z lat ubiegłych	-2 593	-2 544	-2 001	-1 512
Zysk /strata/ netto	12 811	6 512	13 417	12 445
B. Udziały niekontrolujące	5 376	5 051	4 967	4 649
C. Zobowiązania i rezerwy	189 664	158 690	136 285	119 712
Rezerwy na zobowiązania	14 749	15 471	16 218	12 365
Zobowiązania długoterminowe	6 248	6 373	6 978	7 184
Zobowiązania krótkoterminowe	165 602	125 812	102 002	96 371
Rozliczenia międzyokresowe	3 065	11 034	11 087	3 792
Suma pasywów	394 485	356 897	329 861	312 634

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od do	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:		175 975	395 286	117 484	286 884
Przychody netto ze sprzedaży produktów		175 760	394 625	117 289	284 905
Przychody netto ze sprzedaży mat. i towarów		215	661	195	1 979
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i mat., w tym:		161 061	359 573	104 358	252 829
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		160 921	359 103	104 158	250 869
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		140	470	200	1 960
C. Zysk /strata/ brutto ze sprzedaży		14 914	35 713	13 126	34 055
D. Koszty sprzedaży		2 722	7 977	2 123	6 639
E. Koszty ogólnego zarządu		3 226	11 912	3 539	12 099
F. Zysk /strata/ ze sprzedaży		8 966	15 824	7 464	15 317
G. Pozostałe przychody operacyjne		998	3 892	723	4 040
Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych		39	39	110	129
Inne przychody operacyjne		959	3 853	613	3 911
H. Pozostałe koszty operacyjne		1 157	3 023	1 599	3 647
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.		42	704	1 474	1 861
Inne koszty operacyjne		1 115	2 319	125	1 786
I. Zysk /strata/ z działalności operacyjnej		8 807	16 693	6 588	15 710
J. Przychody finansowe		222	1 328	135	1 618
Dywidendy i udziały w zyskach			16	0	16
Odsetki		234	1237	466	1 473
Aktualizacja wartości inwestycji				-353	107
Inne		-12	75	22	22
K. Koszty finansowe		241	799	-1	673
Odsetki		217	479	141	518
Aktualizacja wartości inwestycji			8		
Strata ze zbycia inwestycji					
Inne		24	312	-142	155
L. Zysk /strata/ z działalności gospodarczej		8 788	17 222	6 724	16 655
M. Zysk / strata/ brutto		8 788	17 222	6 724	16 655
N. Podatek dochodowy		2 183	3 942	1 824	3 701
Część bieżąca		5 177	6 541	2 235	3 702
Część odroczone		-2 994	-2 599	-411	-1
O. Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		18	27	9	28
P. Zysk (strata) mniejszości		-324	-496	-181	-537
Q. Zysk (strata) netto		6 299	12 811	4 728	12 445

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	od do	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
A. Zysk netto		12 811	4 728
I. Pozostałe dochody całkowite		88	247
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		88	247
Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych			
Zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny			
Zyski/straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
II. Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych dochodów całkowitych			
III. Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu		88	247
B. Całkowite dochody ogółem		12 899	4 975

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	od do	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
A. Kapitał własny Grupy na początek okresu (BO)		193 576	181 685	181 685
I. Kapitał własny na BO		188 609	177 331	177 331
1. Kapitał podstawowy na BO		7 285	7 285	7 285
1.1. Kapitał podstawowy na koniec okresu (BZ)		7 285	7 285	7 285
2. Kapitał AGIO na BO		10 080	10 080	10 080
2.1. Kapitał AGIO na BZ		10 080	10 080	10 080
3. Fundusz Programu Menadżerskiego na BO		1 250	1 250	1 250
3.1. Zmiana Funduszu Programu Menadżerskiego		0	0	0
3.2. Fundusz Programu Menadżerskiego na BZ		1 250	1 250	1 250
4. Różnice kursowe BO		94	0	
4.1. Zmiana różnic kursowych – dochody całkowite		85	0	247
a/ zwiększenia		85	94	247
b/ zmniejszenia			0	
4.2. Różnice kursowe na BZ		179	94	247
5. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na BO				
5.1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na BZ				
6. Udziały (akcje) własne na BO				
6.1. Udziały (akcje) własne na BZ				
7. Kapitał zapasowy na BO		138 689	123 273	123 273
7.1. Zmiany kapitału zapasowego		9 596	15 416	15 384
a/ zwiększenia		9 596	15 443	15 404
b/ zmniejszenia			27	20
7.2. Stan kapitału zapasowego na BZ		148 285	138 689	138 657
8. Kapitał z aktualizacji wyceny na BO		8 903	9 020	9 020
8.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-23	-117	-91
a/ zwiększenia		2	43	39
b/ zmniejszenia		25	160	130
8.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na BZ		8 880	8 903	8 929

9. Pozostałe kapitały rezerwowe na BO	10 892	8 863	8 863
9.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 376	2 029	2 029
a/ zwiększenia	2 376	2 029	2 029
b/ zmniejszenia			
9.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na BZ	13 268	10 892	10 892
10. Zysk /strata/ z lat ubiegłych na BO	11 416	17 560	17 560
10.1. Zysk z lat ubiegłych na BO	11 416	17 560	17 560
10.2. Zysk z lat ubiegłych na BO po korektach	11 416	17 560	17 560
a/ zwiększenia			
b/ zmniejszenia	14 009	19 561	19 072
10.3. Zysk z lat ubiegłych na BZ			
10.4. Strata z lat ubiegłych na BO			
10.5. Strata z lat ubiegłych na BO po korektach			
a/ zwiększenia			
b/ zmniejszenia			
10.6. Strata z lat ubiegłych na BZ	-2 593	2 001	-1 512
10.7. Zysk / strata/ z lat ubiegłych na BZ	-2 593	-2 001	-1 512
11. Wynik netto	12 811	13 417	12 445
a/ zysk netto	12 811	13 417	12 445
b/ strata netto			
c/ odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na BZ	199 445	188 609	188 273
w tym dochody całkowite	12 899	13 511	4 975
12. Kapitał udziałowców mniejszościowych BO	4 967	4 967	4 354
12.1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych	409	613	295
a/ zwiększenia	409	613	295
b/ zmniejszenia			
12.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych BZ	5 376	4 967	4 649
B. Kapitał własny Grupy na BZ	204 821	193 576	192 922
- w tym dochody całkowite	12 899	13 511	4 975

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

Rachunek przepływów środków pieniężnych	od do	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk/strata/ brutto		17 222	19 439	16 655
II. Korekty razem		-42 718	29 271	11 350
Amortyzacja		1 956	2 581	1 752
Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych		469	630	509
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
Zysk /strata/ z tytułu różnic kursowych		-1	13	-22
Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		-964	-861	-260
Zysk / strata/ z działalności inwestycyjnej		-7	-48	-58
Aktywa przeznaczone na sprzedaż				
Zmiana stanu rezerw		-1 631	1 506	-1 412
Zmiana stanu zapasów		-9 378	9 723	7 592
Zmiana stanu należności i roszczeń		-49 360	-13 468	-16 897

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów i pożyczek)	34 262	18 851	15 070
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 022	6 971	-487
Zmiany stanu rozrachunków z tytułu usług budowlanych	1 924	9 454	9 835
Podatek dochodowy	-12 325	-4 984	-3 894
Inne korekty z działalności operacyjnej	359	-1 097	-378
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-25 496	48 710	28 005
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	7 605	6 024	5 834
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 223	448
Zbycie inwestycji w nieruchomościach		0	
Z aktywów finansowych, w tym:	7 605	4 801	5 386
a) w jednostkach powiązanych	16	16	16
b) w pozostałych jednostkach	7 589	4 785	5 370
II. Wydatki z tytułu dział. inwestycyjnej	9 206	13 707	18 349
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 781	4 109	1 690
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 328	9 598	5 416
Na aktywa finansowe, w tym	97	0	11 243
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	97		11 243
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 601	-7 683	-12 515
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy z działalności finansowej	13 914	216	949
Kredyty i pożyczki	13 914	216	949
Inne			
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 305	3 738	4 867
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 098	1 457	1 982
Spłata kredytów i pożyczek	450	823	2 126
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	529	245	275
Odsetki	228	688	484
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		525	
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 609	-3 522	-3 918
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem (AIII+BIII+CIII)	-16 488	37 505	11 572
E. Zmiana stanu środków pieniężnych bilansowa	-16 489	37 486	11 532
w tym różnice kursowe	-1	-19	-40
F. Środki pieniężne na BO	52 471	14 985	14 985
G. Środki pieniężne na BZ	35 982	52 471	26 517

II. Informacja dodatkowa do sprawozdania śródrocznego

1. Oświadczenie o zgodności z MSSF oraz format sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).

Przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze stosowano Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja polskiej Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę Instal Kraków S.A. obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE.

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 30.09.2014 roku, za III kwartał 2014 roku, za I-III kwartał 2014 roku oraz porównywalne skonsolidowane dane finansowe na dzień 30.09.2013 roku, za III kwartał 2013 roku oraz za I-III kwartał 2013 roku nie podlegały badaniu audytora. Porównywalne skonsolidowane dane finansowe na dzień 30.06.2014 roku podlegały przeglądowi audytora. Porównywalne skonsolidowane dane finansowe na dzień 31.12.2013 roku oraz za 2013 rok podlegały badaniu audytora.

W 2003 roku RMSR wydała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” (MSSF 1). MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami. Grupa Instal Kraków S.A. stosuje MSSF w sprawozdaniach finansowych skonsolidowanych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w roku 2005 z datą przejścia na MSSF ustaloną na dzień 1 stycznia 2004 roku.

W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne zostały przekształcone.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Walutą funkcjonalną stosowaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym są dla działalności prowadzonej w kraju polskie złote, natomiast dla działalności prowadzonej w Oddziale w Niemczech Euro. Walutą prezentacji są polskie złote (PLN).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. W przypadku konieczności zastosowania zaokrągleń zostały one wykonane według zasad ogólnych.

Rokiem obrotowym dla Spółek Grupy jest rok kalendarzowy, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych spółek Grupy są siedziby ich Zarządów.

Rachunek zysków i strat sporządza się w postaci kalkulacyjnej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.

Ustala się wzór sprawozdań finansowych, składający się z:

- a) sprawozdania z sytuacji finansowej;
- b) rachunku zysków i strat;
- c) sprawozdania z całkowitych dochodów;
- d) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- e) sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- f) informacji dodatkowej.

2. Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu za III kwartał 2014 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

3. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za 2014 rok przeliczono w następujący sposób:

- przychody netto ze sprzedaży i zysk przeliczono na Euro według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem, za I-III kwartał 2014 roku średni kurs wyniósł 4,1803 EUR/PLN,
- aktywa, kapitał własny i zobowiązania przeliczono na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2014 roku, który wynosił 4,1755 EUR/PLN.

Wybrane dane finansowe za 2013 roku przeliczono w następujący sposób:

- przychody netto ze sprzedaży i zysk przeliczono na Euro według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem, za III kwartał 2013 roku średni kurs wyniósł 4,2231 EUR/PLN,
- aktywa, kapitał własny i zobowiązania przeliczono na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2013 roku, który wynosił 4,2163 EUR/PLN,
- aktywa, kapitał własny i zobowiązania na koniec 2013 roku przeliczono na Euro według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2013 roku, który wynosił 4,1472 PLN.

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Najważniejsze wydarzenia w okresie objętym raportem (w nawiasie podano numery raportów bieżących, w których informowano o tych wydarzeniach).

- W dniu 03.07.2014 roku Zarząd Instal Kraków S.A. poinformował że Spółka zależna Frapol sp. z o.o. zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na wykonanie robót w zakresie instalacji wentylacji, instalacji klimatyzacji i instalacji odciągów miejscowych w ramach realizacji nowego budynku przeznaczonego dla potrzeb Wydziału Chemii Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie. Termin wykonania przedmiotu umowy określono na dzień 30.06.2015 r., natomiast wartość umowną ustalono na kwotę netto: 16.600.000,00 zł (RB21/2014).
- W dniu 30.07.2014 roku Zarząd Instal Kraków S.A. poinformował, że podpisał z Elektrobudowa S.A. z siedzibą w Katowicach umowę na wykonanie robót technologicznych w ramach zadania pn. "Budowa nowego bloku ciepłowniczego z kotłem fluidalnym, turbiną ciepłowniczo-kondensacyjną około 50-60MWe wraz z gospodarkami towarzyszącymi w TAURON Ciepło S.A. Zakład Wytwarzania Tychy". Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 15.07.2015 roku, natomiast wartość umowy wyniosła 19,4 mln zł netto (23,9 mln zł brutto) (RB25/2014).
- W dniu 28.08.2014 roku Zarząd Instal Kraków S.A. poinformował że otrzymał podpisaną z Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (z datą zawarcia 19.08.2014 roku) umowę na wykonanie Przebudowy, rozbudowy, nadbudowy istniejących obiektów oraz budowy nowych obiektów oczyszczalni ścieków Lewy Brzeg w Koninie w ramach zadania pn. „Modernizacja oczyszczalni ścieków Lewy Brzeg – Etap I”. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 31.08.2015 roku, natomiast wartość umowy wyniosła 21,9 mln zł brutto (RB26/2014).
- W dniu 18.09.2014 roku Zarząd Instal Kraków S.A. poinformował, że zawarł z Kraśnickim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. z siedzibą w Kraśniku umowę na Wykonanie robót budowlanych wg standardów Warunków Kontraktowych FIDIC obejmujących przebudowę – modernizację komunalnej oczyszczalni ścieków w Kraśniku. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 06.11.2015 roku, natomiast wartość umowy wyniosła 38,09 mln zł brutto (RB27/2014).

5. Istotne wydarzenia następujące po okresie objętym raportem, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy emitenta (w nawiasie podano numery raportów bieżących, w których informowano o tych wydarzeniach).

- W dniu 10.10.2014 roku Zarząd Instal Kraków S.A. poinformował, że podpisał umowę, na mocy której Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego "CHEMOBUDOWA-KRAKÓW" S. A. z siedzibą w Krakowie (Chemobudowa) przyjmuje do realizacji Inwestycję polegającą na kompleksowym wykonaniu „Zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, miejscami postojowymi, dojazdami oraz infrastrukturą techniczną” przy ul. Sołtysowskiej w Krakowie. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 31.01.2016 roku, natomiast wartość umowy wyniosła 33,3 mln zł netto (RB28/2014).

6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A.

6.1. Grupa Kapitałowa Instal Kraków S.A. składa się z następujących jednostek:

- Instal Kraków Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. K. Brandla 1 – jednostka dominująca.
- Frapol Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, ulica Mierzeja Wiślana 8 – podmiot zależny.
- Biprowumet Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Krowoderskich Zuchów – podmiot stowarzyszony.
- BTH Instalacje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – podmiot współzależny.

6.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte konsolidacją:

- Instal Kraków S.A.,
- Frapol Spółka z o.o.
- BTH Instalacje Sp. z o.o.

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

- Biprowumet Sp. z o.o.

7. Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących.

Za 3 kwartały 2014 roku Grupa:

Utworzyła rezerwy:

- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.312 tys. zł.
- pozostałe	10.190 tys. zł.

Rozwiązała rezerwy:

- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.149 tys. zł.
- pozostałe	11.821 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- rozwiązano	9.931 tys. zł.
- zawiązano	12.465 tys. zł.

Odpisy aktualizujące:

- rozwiązane odpisy	7.074 tys. zł.
- utworzono odpisy	2.372 tys. zł.

8. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń oraz akredytyw zwiększyła się o 784 tys. zł, do poziomu 84.640 tys. zł, natomiast poziom należności warunkowych zwiększyły się w tym okresie o 11.853 tys. zł, do poziomu 51.585 tys. zł.

9. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W trzecim kwartale 2014 roku nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

10. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność ogólnobudowlana podlega typowej dla tej branży sezonowości. Niższe przychody ze sprzedaży związane z sezonowością występują w okresie zimowym. Sprzyjające warunki pogodowe w III kwartale 2014 roku nie wpłynęły negatywnie na osiągnięte przychody z działalności budowlano-montażowej. W odniesieniu do działalności deweloperskiej Spółki emitenta wyniki sprzedaży z aktualnie realizowanych projektów nie posiadają statystycznie istotnych trendów i sezonowości, co wynika z cykli realizacji kolejnych budynków.

11. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

W trzecim kwartale 2014 roku Grupa nie odnotowała pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

12. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Podawane w poprzednich okresach sprawozdawczych zarówno śródrocznych jak i rocznych wartości szacunkowych kwot nie uległy istotnym zmianom, które mogłyby mieć istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Grupa Kapitałowa Instal Kraków S.A. nie dokonywał w prezentowanym okresie emisji wykupu ani spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) przez emitenta dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Instal Kraków S.A. podjęło w dniu 17.05.2014 roku Uchwałę wypłaty dywidendy z zysku Spółki za 2013 rok w ten sposób, że na dywidendę przeznaczona została kwota łączna 1.457.100,00 zł, co daje 0,20 zł na jedną akcję (zarówno zwykłą jak i uprzywilejowaną). Dzień prawa do dywidendy ustalony został na 02.07.2014 roku. Wypłata dywidendy dokonana została w dniu 06.08.2014 roku.

15. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostek Grupy Kapitałowej emitenta.

16. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Nie publikowano prognoz wyników na rok obrotowy 2014.

17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień przekazania raportu ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Instal Kraków S.A. przysługiwało następującym Akcjonariuszom:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA z posiadanych akcji (%)
Piotr Juszczyk	635.699	8,73	3.133.299	26,85
Legg Mason S.A.	1.425.446	19,57	1.425.446	12,22
Jan Szybiński	152.723	2,10	689.523	5,91

18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji (w szt.)
Piotr Juszczyk	Prezes Zarządu	635.699
Rafał Markiewicz	Członek Zarządu	20.000
Rafał Rajtar	Członek Zarządu	4.540
Paweł Kłósek	Prokurent	0
Małgorzata Koziół	Prokurent	0
Andrzej Strojny	Prokurent	11.400
Andrzej Kowalski	Rada Nadzorcza	0
Władysław Krakowski	Rada Nadzorcza	0
Dariusz Mańko	Rada Nadzorcza	0
Jacek Motyka	Rada Nadzorcza	75.600
Grzegorz Pilch	Rada Nadzorcza	25.000
Jan Szybiński	Rada Nadzorcza	152.723
Piotr Wężyk	Rada Nadzorcza	7.430

Zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego dokonane zostały następujące zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta:

Zarząd Spółki	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku	Zmiana	Liczba akcji na dzień przekazania raportu okresowego za III kwartał 2014 roku
Piotr Juszczyk	633.699	+2.000	635.699

19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, a także dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W trzecim kwartale 2014 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi żadnych transakcji, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W trzecim kwartale 2014 roku Spółki Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A., nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki ani gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu na kwotę przekraczającą 10% kapitałów własnych emitenta.

22. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W trzecim kwartale 2014 roku nie wystąpiły żadne inne zdarzenia poza już wymienionymi, istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań Grupy emitenta.

23. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego który podział jest podziałem podstawowym.

23.1. Informacje dotyczące segmentów działalności.

MSSF 8 Segmenty operacyjne opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30.11.2006 roku zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i powinien być stosowany do sporządzania rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się od dnia 01.01.2009 roku.

Zarząd Spółki zgodnie z wymogami MSSF 8 dokonał identyfikacji segmentów operacyjnych w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Działalność Grupy klasyfikowana jest głównie według kryterium branżowego. Zgodnie z przeprowadzoną identyfikacją Grupa posiada pięć segmentów sprawozdawczych:

- Produkcja podstawowa – podstawowy profil działalności w ramach produkcji podstawowej to usługi budowlano-montażowe oraz projektowanie. Grupa realizuje kompleksowe wykonawstwo przedsięwzięć inwestycyjnych oraz remontowych w zakresie technologii i instalacji dla uzdatniania wody przemysłowej i komunalnej, technologii i instalacji dla oczyszczania ścieków oraz kanalizacji, instalacji przemysłowych dla sektora energetycznego, instalacji dla ciepłownictwa i ogrzewnictwa, instalacji oczyszczania spalin, instalacji gazowych (gazów technicznych, medycznych i gazu ziemnego, sprężonego powietrza), instalacji wentylacji i klimatyzacji, instalacji elektrycznych, automatyki i aparatury kontrolno-pomiarowej, produkcji

i montażu konstrukcji stalowych, hal, estakad, kominów, robót izolacyjnych i antykorozyjnych, produkcji przemysłowej urządzeń oraz elementów wyposażenia instalacji, obiektów kubaturowych w tym zamieszkania zbiorowego i użyteczności publicznej wraz z ich wyposażeniem.

- Działalność deweloperska – obejmuje sprzedaż zrealizowanych na własnych nieruchomościach za pomocą własnych środków finansowych projektów deweloperskich z zakresu budownictwa mieszkaniowego, jak również wynajem posiadanych nieruchomości. W zakresie tego segmentu znajduje się również zarządzanie nieruchomościami (gruntami) które nie są zakwalifikowane zgodnie z MSR 2 jako zapasy, tylko stanowią nieruchomości inwestycyjne bez aktualnie zdefiniowanego przeznaczenia i utrzymywane są ze względu na prognozowany wzrost ich wartości i wyceniane są zgodnie z MSR 40.
- Rynek Niemiecki – na rynku niemieckim Spółka emitenta posiada samodzielny oddział w Moers. Firma wykorzystując swoje wieloletnie doświadczenie na rynku inwestycyjnym oferuje na terenie Niemiec, jako jedna z wiodących firm w swojej branży, usługi w zakresie montażu instalacji technologicznych, montaż i remonty urządzeń w elektrowniach i zakładach przemysłowych oraz prace spawalnicze.
- Frapol Sp. z o.o. – działalność polegająca na projektowaniu, produkcji, montażu oraz serwisowaniu urządzeń i elementów z zakresu systemów wentylacji i klimatyzacji.
- Pozostałe działalności – obejmują działalności Grupy nieprzypisane do wyodrębnionych segmentów sprawozdawczych. Należą do nich produkcja przemysłowa (wykonawstwo wymiennikowni, kotłowni tradycyjnych i kontenerowych, stacji uzdatniania wody, instalacji wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, odpylających, hydroforowni i przepompowni, instalacji odsiarczania spalin, wszystkich instalacji technologicznych i sanitarnych, konstrukcji stalowych, elementów instalacji według indywidualnych projektów dostarczanych przez zamawiających, zabezpieczeń antykorozyjnych oraz izolacji termicznych), usługi produkcyjne realizowane poprzez Zakład Sprzętu i Transportu, Zakład Utrzymania Ruchu oraz Głównego Spawalnika (wynajem środków sprzętowo-transportowych, bieżące naprawy elektronarzędzi oraz sprzętu spawalniczego, prowadzenie szkoleń oraz egzaminów kwalifikacyjnych spawaczy, wykonywanie badań złączy spawanych w laboratorium spawalniczym Spółki, kursy spawalnictwa oraz egzaminy sprawdzające, badania niszczące oraz nieniszczące złączy spawanych, odbiór jakościowy wyrobów (zbiorniki ciśnieniowe, konstrukcje stalowe), działalność handlowa w ograniczonym zakresie i przy niewielkich obrotach.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

23.2. Informacje dotyczące zysków lub strat oraz aktywów i pasywów segmentów sprawozdawczych

23.2.1. Przychody i wyniki segmentów branżowych w III kwartale 2014 roku

	Produkcja Podstawowa	Działalność Deweloperska	Rynek Niemiecki	Frapol Sp. z o.o.	Pozostałe działalności	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	115 227	11 460	4 464	50 524	5 189	186 863
Sprzedaż na zewnątrz	110 485	11 011	4 464	49 285	730	175 976
Sprzedaż między segmentami	4 742	448	0	1 239	4 459	10 888
Zysk ze sprzedaży	3 017	2 757	380	3 375	-563	8 966
Przychód z odsetek	12	0	-41	12	252	235
Koszty odsetek	0	0	-17	225	8	217
Zysk brutto	3 024	2 570	397	2 958	-160	8 788
Podatek dochodowy	1 522	2 025	880	1 275	0	5 702
Udział w zyskach jednostek wycenianych	0	0	0	0	18	18

metodą praw własności						
(Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0	-325	-325
Zysk (strata) netto	2 508	2 219	293	1 724	-445	6 299
Amortyzacja	59	11	0	291	304	665

23.2.2. Przychody i wyniki segmentów branżowych w III kwartale 2013 roku

	Produkcja Podstawowa	Działalność Deweloperska	Rynek Niemiecki	Frapol Sp. z o.o.	Pozostałe działalności	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	49 856	14 063	18 024	26 393	9 146	117 483
Sprzedaż na zewnątrz	49 856	14 063	18 024	26 393	9 146	117 483
Sprzedaż między segmentami	113			238	4 169	4 520
Zysk ze sprzedaży	1 167	3 907	790	1 284	316	7 464
Przychód z odsetek				27	439	466
Koszty odsetek	17		16	106	2	141
Zysk brutto	1 424	3 890	736	608	67	6 724
Podatek dochodowy	537	1 299	128	-213	73	1 824
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności					9	9
(Zyski) straty mniejszości					-181	-181
Zysk (strata) netto	887	2 590	609	820	-177	4 728
Amortyzacja	43	8		238	305	595

23.2.3. Przychody i wyniki segmentów branżowych w I-III kwartale 2014 roku

	Produkcja Podstawowa	Działalność Deweloperska	Rynek Niemiecki	Frapol Sp. z o.o.	Pozostałe działalności	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	226 377	29 485	40 942	101 582	12 835	411 220
Sprzedaż na zewnątrz	221 635	28 536	40 942	99 966	4 206	395 286
Sprzedaż między segmentami	4 742	948	0	1 616	8 629	15 935
Zysk ze sprzedaży	4 995	6 481	2 329	4 187	-2 168	15 824
Przychód z odsetek	13	0		204	1 020	1 237

Koszty odsetek	0	0	7	459	12	479
Zysk brutto	5 357	6 438	2 102	3 387	-61	17 222
Podatek dochodowy	1 018	1 188	492	1 255	-11	3 942
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności					27	27
(Zyski) straty mniejszości					-496	-496
Zysk (strata) netto	4 337	5 250	1 610	2 133	-519	12 811
Amortyzacja	168	28	0	860	900	1 956

23.2.4. Przychody i wyniki segmentów branżowych w I-III kwartale 2013 roku

	Produkcja Podstawowa	Działalność Deweloperska	Rynek Niemiecki	Frapol Sp. z o.o.	Pozostałe działalności	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	105 944	30 366	53 848	76 719	20 006	286 884
Sprzedaż na zewnątrz	105 944	30 366	53 848	76 719	20 006	286 884
Sprzedaż między segmentami	113	484		957	6 094	7 648
Zysk ze sprzedaży	1 884	6 855	2 901	4 025	-348	15 317
Przychód z odsetek				29	1 444	1 473
Koszty odsetek	17		80	406	15	518
Zysk brutto	3 361	7 121	2 702	2 467	1 005	16 655
Podatek dochodowy	897	1 900	488	107	309	3 701
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności					28	28
(Zyski) straty mniejszości					-537	-537
Zysk (strata) netto	2 464	5 220	2 214	2 360	188	12 445
Amortyzacja	109	23		707	912	1 752

Grupa Kapitałowa Instal Kraków S.A. w I-III kwartale 2014 roku realizowała sprzedaż dla kilkudziesięciu inwestorów. W przypadku jednego z nich, EDF Polska S.A., wartość sprzedaży przekroczyła 10% wartości sprzedaży ogółem Grupy i wyniosła 48,97 mln zł.

23.2.5. Aktywa i pasywa segmentów sprawozdawczych w III kwartale 2014 roku

	Produkcja Podstawowa	Działalność Deweloperska	Niemcy	Frapol Sp. z o.o.	Pozostałe działalności	RAZEM
Aktywa ogółem	126 686	135 218	24 058	76 240	32 283	394 485
Pasywa ogółem	126 686	135 218	24 058	76 240	32 283	394 485
Zobowiązania	98 519	3 432	15 554	45 366	8 979	171 850
Pozostałe pasywa	28 168	131 786	8 504	30 874	23 304	222 635
Nakłady w środki trwałe				4 337	429	4 766
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	814	-22	179	625	1 269	2 865

23.2.6. Aktywa i pasywa segmentów sprawozdawczych w III kwartale 2013 roku

	Produkcja Podstawowa	Działalność Deweloperska	Niemcy	Frapol Sp. z o.o.	Pozostałe działalności	RAZEM
Aktywa ogółem	68 441	132 476	23 677	62 945	25 095	312 634
Pasywa ogółem	68 441	132 476	23 677	62 945	25 095	312 634
Zobowiązania	45 840	4 128	5 869	37 004	10 714	103 555
Pozostałe pasywa	22 600	128 348	17 809	25 941	14 382	209 080
Nakłady w środki trwałe	152			790	458	1 400
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	72	-17	158	758	1 401	2 372

24. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W grudniu bieżącego roku planujemy rozpocząć przenoszenie własności kolejnego budynku na osiedlu Nowy Przewóz, co korzystnie wpłynie na zysk z działalności deweloperskiej w IV kwartale 2014 roku. Pomimo trudności w realizacji skomplikowanych kontraktów w energetyce zakładamy osiągnięcie wysokiego wolumenu sprzedaży i realizację założonego budżetu. Na pozostałych kontaktach produkcji budowlano-montażowej zakładamy że planowana realizacja zadań pozwoli osiągnąć założony wynik finansowy.