

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. za I półrocze 2013 roku

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

| <b>Aktywa</b>                              | <b>30.06.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>30.06.2012</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                    | <b>93 979</b>     | <b>89 508</b>     | <b>93 074</b>     |
| Wartości niematerialne                     | 4 864             | 5 116             | 4 186             |
| Inwestycje w nieruchomości                 | 42 151            | 37 699            | 42 725            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 38 806            | 38 101            | 38 027            |
| Należności długoterminowe                  |                   |                   |                   |
| Inwestycje długoterminowe                  | 658               | 655               | 630               |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 7 500             | 7 937             | 7 506             |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                  | <b>202 680</b>    | <b>197 948</b>    | <b>203 627</b>    |
| Zapasy                                     | 66 644            | 69 926            | 82 713            |
| Należności i roszczenia                    | 91 174            | 87 083            | 82 791            |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 43 293            | 40 077            | 36 802            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 569             | 862               | 1 321             |
| <b>S U M A A K T Y W Ó W</b>               | <b>296 659</b>    | <b>287 456</b>    | <b>296 701</b>    |

| <b>Pasywa</b>                     | <b>30.06.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>30.06.2012</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY GRUPY (A+B)</b> | <b>188 232</b>    | <b>181 685</b>    | <b>169 379</b>    |
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>          | <b>183 583</b>    | <b>177 331</b>    | <b>165 504</b>    |
| Kapitał podstawowy                | 7 285             | 7 285             | 7 285             |
| AGIO                              | 10 080            | 10 080            | 10 080            |
| Różnice kursowe                   |                   |                   | 334               |
| Kapitał zapasowy                  | 138 575           | 123 273           | 123 202           |
| Kapitał z aktualizacji wyceny     | 9 477             | 9 020             | 9 081             |
| Pozostałe kapitały rezerwowe      | 10 892            | 8 863             | 8 861             |
| Fundusz Programu Menadżerskiego   | 1 250             | 1 250             | 1 250             |
| Zysk /strata/ z lat ubiegłych     | -1 693            | -1 203            | -1 096            |
| Zysk /strata/ netto               | 7 717             | 18 763            | 6 507             |
| <b>B. UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE</b> | <b>4 649</b>      | <b>4 354</b>      | <b>3 875</b>      |
| <b>C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>  | <b>108 427</b>    | <b>105 771</b>    | <b>127 322</b>    |
| Rezerwy na zobowiązania           | 14 960            | 14 034            | 12 634            |
| Zobowiązania długoterminowe       | 7 553             | 7 769             | 8 207             |
| Zobowiązania krótkoterminowe      | 83 556            | 80 107            | 93 934            |
| Rozliczenia międzyokresowe        | 2 358             | 3 861             | 12 547            |
| <b>S U M A P A S Y W Ó W</b>      | <b>296 659</b>    | <b>287 456</b>    | <b>296 701</b>    |

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

| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                                                     | <b>od<br/>do</b> | <b>01.01.2013<br/>30.06.2013</b> | <b>01.01.2012<br/>30.06.2012</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>                                                     |                  | <b>169 401</b>                   | <b>185 871</b>                   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                             |                  | 167 617                          | 185 119                          |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów                                                  |                  | 1 784                            | 752                              |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                               |                  | <b>148 472</b>                   | <b>165 411</b>                   |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                                            |                  | 146 711                          | 164 945                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                           |                  | 1 761                            | 466                              |
| <b>C. Zysk /strata/ brutto ze sprzedaży</b>                                                        |                  | <b>20 929</b>                    | <b>20 460</b>                    |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>                                                                         |                  | <b>4516</b>                      | <b>3443</b>                      |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>                                                                  |                  | <b>8 560</b>                     | <b>8 384</b>                     |
| <b>F. Zysk /strata/ ze sprzedaży</b>                                                               |                  | <b>7 853</b>                     | <b>8 633</b>                     |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                           |                  | <b>3317</b>                      | <b>850</b>                       |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                     |                  | 19                               | 14                               |
| Inne przychody operacyjne                                                                          |                  | 3298                             | 836                              |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                              |                  | <b>2 048</b>                     | <b>1 737</b>                     |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                   |                  |                                  |                                  |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                       |                  | 387                              | 4                                |
| Inne koszty operacyjne                                                                             |                  | 1661                             | 1733                             |
| <b>I. Zysk /strata/ z działalności operacyjnej</b>                                                 |                  | <b>9 122</b>                     | <b>7 746</b>                     |
| <b>J. Przychody finansowe</b>                                                                      |                  | <b>1 483</b>                     | <b>1 564</b>                     |
| Dywidendy i udziały w zyskach                                                                      |                  | 16                               | 16                               |
| Odsetki                                                                                            |                  | 1007                             | 1166                             |
| Aktualizacja wartości inwestycji                                                                   |                  | 460                              | 16                               |
| Inne                                                                                               |                  | 0                                | 366                              |
| <b>K. Koszty finansowe</b>                                                                         |                  | <b>674</b>                       | <b>777</b>                       |
| Odsetki                                                                                            |                  | 377                              | 453                              |
| Aktualizacja wartości inwestycji                                                                   |                  |                                  |                                  |
| Strata ze zbycia inwestycji                                                                        |                  |                                  |                                  |
| Inne                                                                                               |                  | 297                              | 324                              |
| <b>L. Zysk /strata/ z działalności gospodarczej</b>                                                |                  | <b>9 931</b>                     | <b>8 533</b>                     |
| <b>M. Zysk / strata/ brutto</b>                                                                    |                  | <b>9 931</b>                     | <b>8 533</b>                     |
| <b>N. Podatek dochodowy</b>                                                                        |                  | <b>1 877</b>                     | <b>1 857</b>                     |
| Część bieżąca                                                                                      |                  | 1467                             | 1402                             |
| Część odroczone                                                                                    |                  | 410                              | 455                              |
| <b>O. Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |                  | <b>19</b>                        | <b>14</b>                        |
| <b>P. Zysk (strata) mniejszości</b>                                                                |                  | <b>-356</b>                      | <b>-183</b>                      |
| <b>Q. Zysk (strata) netto</b>                                                                      |                  | <b>7 717</b>                     | <b>6 507</b>                     |

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

| <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>                                | <b>od<br/>do</b> | <b>01.01.2013<br/>30.06.2013</b> | <b>01.01.2012<br/>30.06.2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Zysk netto</b>                                                      |                  | <b>7 717</b>                     | <b>6 507</b>                     |
| <b>B. Pozostałe dochody całkowite</b>                                     |                  | <b>478</b>                       | <b>-284</b>                      |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                |                  | 478                              | -284                             |
| 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      |                  |                                  |                                  |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych dochodów całkowitych  |                  |                                  |                                  |
| <b>C. Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu</b>                    |                  | <b>478</b>                       | <b>-284</b>                      |
| <b>D. Całkowite dochody ogółem</b>                                        |                  | <b>8 195</b>                     | <b>6 223</b>                     |
| <b>E. Suma dochodów całkowitych ogółem przypadająca na:</b>               |                  | <b>8 195</b>                     | <b>6 223</b>                     |
| – udziałowców jednostki dominującej                                       |                  | 8 195                            | 6 223                            |
| – udziały nie dające kontroli                                             |                  |                                  |                                  |

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

| <b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>             | <b>od<br/>do</b> | <b>01.01.2013<br/>30.06.2013</b> | <b>01.01.2012<br/>31.12.2012</b> | <b>01.01.2012<br/>30.06.2012</b> |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny Grupy na BO</b>                    |                  | <b>181 685</b>                   | <b>163 323</b>                   | <b>163 323</b>                   |
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>        |                  | <b>177 331</b>                   | <b>159 595</b>                   | <b>159 595</b>                   |
| <b>1. Kapitał podstawowy na BO</b>                      |                  | <b>7 285</b>                     | <b>7 285</b>                     | <b>7 285</b>                     |
| <b>1.1. Kapitał podstawowy na koniec okresu (BZ)</b>    |                  | <b>7 285</b>                     | <b>7 285</b>                     | <b>7 285</b>                     |
| <b>2. Kapitał AGIO na BO</b>                            |                  | <b>10 080</b>                    | <b>10 080</b>                    | <b>10 080</b>                    |
| <b>2.1. Kapitał AGIO na BZ</b>                          |                  | <b>10 080</b>                    | <b>10 080</b>                    | <b>10 080</b>                    |
| <b>3. Fundusz Programu Menadżerskiego na BO</b>         |                  | <b>1 250</b>                     | <b>1 250</b>                     | <b>1 250</b>                     |
| <b>3.1. Zmiana Funduszu Programu Menadżerskiego</b>     |                  | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         |
| a/ zwiększenia                                          |                  |                                  |                                  |                                  |
| b/ zmniejszenia                                         |                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>3.2. Fundusz Programu Menadżerskiego na BZ</b>       |                  | <b>1 250</b>                     | <b>1 250</b>                     | <b>1 250</b>                     |
| <b>4. Różnice kursowe BO</b>                            |                  | <b>0</b>                         | <b>617</b>                       | <b>617</b>                       |
| <b>4.1. Zmiana różnic kursowych - dochody całkowite</b> |                  | <b>478</b>                       | <b>-617</b>                      | <b>-283</b>                      |
| a/ zwiększenia                                          |                  | 478                              |                                  |                                  |
| b/ zmniejszenia                                         |                  |                                  | 617                              | 283                              |
| <b>4.2. Różnice kursowe na BZ</b>                       |                  | <b>478</b>                       | <b>0</b>                         | <b>334</b>                       |
| <b>5. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na BO</b>    |                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>5.1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na BZ</b>  |                  |                                  |                                  |                                  |

|                                                           |                |                |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>6. Udziały (akcje) własne na BO</b>                    |                |                |                |
| <b>6.1. Udziały (akcje) własne na BZ</b>                  |                |                |                |
| <b>7. Kapitał zapasowy na BO</b>                          | <b>123 273</b> | <b>102 870</b> | <b>102 870</b> |
| <b>7.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>                    | <b>15 302</b>  | <b>20 403</b>  | <b>20 332</b>  |
| a/ zwiększenia                                            | 15 322         | 20 417         | 20 336         |
| b/ zmniejszenia                                           | 20             | 14             | 4              |
| <b>7.2. Stan kapitału zapasowego na BZ</b>                | <b>138 575</b> | <b>123 273</b> | <b>123 202</b> |
| <b>8. Kapitał z aktualizacji wyceny na BO</b>             | <b>9 020</b>   | <b>9 100</b>   | <b>9 100</b>   |
| <b>8.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>         | <b>-21</b>     | <b>-80</b>     | <b>-19</b>     |
| a/ zwiększenia                                            | 23             | 24             | 5              |
| b/ zmniejszenia                                           | 44             | 104            | 24             |
| <b>8.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na BZ</b>           | <b>8 999</b>   | <b>9 020</b>   | <b>9 081</b>   |
| <b>9. Pozostałe kapitały rezerwowe na BO</b>              | <b>8 863</b>   | <b>7 987</b>   | <b>7 987</b>   |
| <b>9.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>      | <b>2 029</b>   | <b>876</b>     | <b>874</b>     |
| a/ zwiększenia                                            | 2 029          | 876            | 875            |
| b/ zmniejszenia                                           |                |                | 1              |
| <b>9.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na BZ</b>            | <b>10 892</b>  | <b>8 863</b>   | <b>8 861</b>   |
| <b>10. Zysk /strata/ z lat ubiegłych na BO</b>            | <b>17 560</b>  | <b>20 406</b>  | <b>20 406</b>  |
| <b>10.1. Zysk z lat ubiegłych na BO</b>                   | <b>17 560</b>  | <b>20 406</b>  | <b>20 406</b>  |
| <b>10.2. Zysk z lat ubiegłych na BO po korektach</b>      | <b>17 560</b>  | <b>20 406</b>  | <b>20 406</b>  |
| a/ zwiększenia                                            |                |                |                |
| b/ zmniejszenia                                           | 19 253         | 21 608         | 21 502         |
| <b>10.3. Zysk z lat ubiegłych na BZ</b>                   |                |                |                |
| <b>10.4. Strata z lat ubiegłych na BO</b>                 |                |                |                |
| <b>10.5. Strata z lat ubiegłych na BO po korektach</b>    |                |                |                |
| a/ zwiększenia                                            |                |                |                |
| b/ zmniejszenia                                           |                |                |                |
| <b>10.6. Strata z lat ubiegłych na BZ</b>                 | <b>-1 693</b>  | <b>1 203</b>   | <b>1 096</b>   |
| <b>10.7. Zysk / strata/ z lat ubiegłych na BZ</b>         | <b>-1 693</b>  | <b>-1 203</b>  | <b>-1 096</b>  |
| <b>11. Wynik netto</b>                                    | <b>7 717</b>   | <b>18 763</b>  | <b>6 507</b>   |
| a/ zysk netto                                             | 7 717          | 18 763         | 6 507          |
| b/ strata netto                                           |                |                |                |
| c/ odpisy z zysku                                         |                |                |                |
| <b>II. Kapitał własny na BZ</b>                           | <b>183 583</b> | <b>177 331</b> | <b>165 504</b> |
| w tym dochody całkowite                                   | 8 195          | 18 145         | 6 223          |
| <b>12. Kapitał udziałowców mniejszościowych BO</b>        | <b>4 354</b>   | <b>3 728</b>   | <b>3 728</b>   |
| <b>12.1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych</b> | <b>295</b>     | <b>626</b>     | <b>147</b>     |
| a/ zwiększenia                                            | 295            | 626            | 147            |
| b/ zmniejszenia                                           |                |                |                |
| <b>12.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych BZ</b>      | <b>4 649</b>   | <b>4 354</b>   | <b>3 875</b>   |
| <b>B. Kapitał własny Grupy na BZ</b>                      | <b>188 232</b> | <b>181 685</b> | <b>169 379</b> |
| - w tym dochody całkowite                                 | 8 195          | 18 145         | 6 223          |

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

| Rachunek przepływów środków pieniężnych                                      | od<br>do | 01.01.2013<br>30.06.2013 | 01.01.2012<br>30.06.2012 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>           |          |                          |                          |
| <b>I. Zysk/strata/ brutto</b>                                                |          | <b>9 931</b>             | <b>8 533</b>             |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                     |          | <b>-1 563</b>            | <b>-7 789</b>            |
| Amortyzacja                                                                  |          | 1 157                    | 1 084                    |
| Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych                                 |          | 337                      | -184                     |
| Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych                       |          |                          |                          |
| Zysk /strata/ z tytułu różnic kursowych                                      |          | -42                      | 5                        |
| Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone                                    |          | -615                     | -706                     |
| Zysk / strata/ z działalności inwestycyjnej                                  |          | -12                      | 5                        |
| Aktywa przeznaczone na sprzedaż                                              |          |                          |                          |
| Zmiana stanu rezerw                                                          |          | 648                      | -1 278                   |
| Zmiana stanu zapasów                                                         |          | 2 740                    | -8 502                   |
| Zmiana stanu należności i roszczeń                                           |          | -8 328                   | 16 581                   |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów i pożyczek)          |          | 2 066                    | -10 340                  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      |          | -1 903                   | 2 238                    |
| Zmiany stanu rozrachunków z tytułu usług budowlanych                         |          | 4 704                    | -4 718                   |
| Podatek dochodowy                                                            |          | -1 857                   | -1 402                   |
| Inne korekty z działalności operacyjnej                                      |          | -458                     | -572                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>             |          | <b>8 368</b>             | <b>744</b>               |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>         |          |                          |                          |
| <b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>                                |          | <b>14 331</b>            | <b>3 428</b>             |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |          | 465                      |                          |
| Zbycie inwestycji w nieruchomościach                                         |          |                          |                          |
| Z aktywów finansowych, w tym:                                                |          | 13 866                   | 3 428                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                 |          |                          | 16                       |
| b) w pozostałych jednostkach                                                 |          | 13 866                   | 3 412                    |
| <b>II. Wydatki z tytułu dział. inwestycyjnej</b>                             |          | <b>10 752</b>            | <b>17 200</b>            |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |          | 1 325                    | 619                      |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne                       |          | 4 452                    | 16 581                   |
| Na aktywa finansowe, w tym                                                   |          | 4 975                    | 0                        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                 |          |                          |                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                 |          | 4 975                    |                          |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>              |          | <b>3 579</b>             | <b>-13 772</b>           |

|                                                                         |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>       |               |               |
| <b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>                              | <b>949</b>    | <b>11 964</b> |
| Kredyty i pożyczki                                                      | 949           | 11 960        |
| Inne                                                                    |               | 4             |
| <b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>                     | <b>1 436</b>  | <b>7 655</b>  |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           | 537           |               |
| Spłata kredytów i pożyczek                                              | 250           | 7 109         |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                      | 275           |               |
| Odsetki                                                                 | 374           | 439           |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  |               | 107           |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>            | <b>-487</b>   | <b>4 309</b>  |
| <b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem (AIII+BIII+CIII)</b> | <b>11 460</b> | <b>-8 719</b> |
| <b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych bilansowa</b>                    | <b>11 460</b> | <b>-8 680</b> |
| w tym różnice kursowe                                                   | -19           | -39           |
| <b>F. Środki pieniężne na BO</b>                                        | <b>14 985</b> | <b>36 292</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na BZ</b>                                        | <b>26 445</b> | <b>27 612</b> |