

## Sprawozdanie finansowe Instal Kraków S.A. za I półrocze 2015 roku

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

| <b>Aktywa</b>                              | <b>30.06.2015</b> | <b>31.12.2014</b> | <b>30.06.2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                    | <b>81 948</b>     | <b>79 417</b>     | <b>65 922</b>     |
| Wartości niematerialne                     | 2 328             | 2 357             | 2 491             |
| Inwestycje w nieruchomości                 | 55 618            | 53 692            | 40 411            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 12 704            | 13 007            | 13 372            |
| Inwestycje długoterminowe                  | 4 453             | 4 453             | 4 453             |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 6 845             | 5 908             | 5 195             |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                  | <b>208 581</b>    | <b>251 571</b>    | <b>221 161</b>    |
| Zapasy                                     | 70 165            | 74 404            | 76 714            |
| Należności i roszczenia                    | 130 044           | 136 743           | 114 361           |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 7 351             | 39 815            | 28 479            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 021             | 609               | 1 607             |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                        | <b>290 529</b>    | <b>330 988</b>    | <b>287 083</b>    |

| <b>Pasywa</b>                    | <b>30.06.2015</b> | <b>31.12.2014</b> | <b>30.06.2014</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>         | <b>178 529</b>    | <b>177 971</b>    | <b>177 873</b>    |
| Kapitał podstawowy               | 7 285             | 7 285             | 7 285             |
| AGIO                             | 10 080            | 10 080            | 10 080            |
| Różnice kursowe                  | 245               | 375               | 160               |
| Kapitał zapasowy                 | 153 269           | 147 617           | 147 597           |
| Kapitał z aktualizacji wyceny    | 5 728             | 5 812             | 5 820             |
| Fundusz Programu Menadżerskiego  | 1 250             | 1 250             | 1 250             |
| Zysk /strata/ z lat ubiegłych    |                   | -331              | -73               |
| Zysk /strata/ netto              | 672               | 5 883             | 5 754             |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b> | <b>112 000</b>    | <b>153 017</b>    | <b>109 210</b>    |
| Rezerwy na zobowiązania          | 18 183            | 15 875            | 7 938             |
| Zobowiązania długoterminowe      |                   |                   |                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe     | 91 691            | 128 320           | 90 238            |
| Rozliczenia międzyokresowe       | 2 126             | 8 822             | 11 034            |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>              | <b>290 529</b>    | <b>330 988</b>    | <b>287 083</b>    |

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

| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                       | <b>od<br/>do</b> | <b>01.01.2015<br/>30.06.2015</b> | <b>01.01.2014<br/>30.06.2014</b> |
|--|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>                       |                  | <b>162 208</b>                   | <b>157 282</b>                   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                               |                  | 162 188                          | 157 252                          |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów                    |                  | 20                               | 30                               |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> |                  | <b>155 648</b>                   | <b>143 618</b>                   |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              |                  | 155 636                          | 143 588                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             |                  | 12                               | 30                               |
| <b>C. Zysk / strata/ brutto ze sprzedaży</b>                         |                  | <b>6 560</b>                     | <b>13 664</b>                    |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>   |                  | <b>1 548</b>                     | <b>1 532</b>                     |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>                                    |                  | <b>4 785</b>                     | <b>6 737</b>                     |
| <b>F. Zysk / strata/ ze sprzedaży</b>                                |                  | <b>227</b>                       | <b>5 395</b>                     |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                             |                  | <b>3 763</b>                     | <b>2 146</b>                     |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       |                  | 103                              |                                  |
| Inne przychody operacyjne  |                  | 3 660                            | 2 146                            |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                |                  | <b>2 873</b>                     | <b>783</b>                       |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         |                  | 10                               | 96                               |
| Inne koszty operacyjne   |                  | 2 863                            | 687                              |
| <b>I. Zysk / strata/ z działalności operacyjnej</b>                  |                  | <b>1 117</b>                     | <b>6 758</b>                     |
| <b>J. Przychody finansowe</b>  |                  | <b>386</b>                       | <b>902</b>                       |
| Dywidendy i udziały w zyskach  |                  |                                  | 16                               |
| Odsetki  |                  | 298                              | 800                              |
| Zysk ze zbycia inwestycji  |                  |                                  |                                  |
| Aktualizacja wartości inwestycji                                     |                  |                                  |                                  |
| Różnice kursowe  |                  |                                  |                                  |
| Inne   |                  | 88                               | 86                               |
| <b>K. Koszty finansowe</b>   |                  | <b>202</b>                       | <b>296</b>                       |
| Odsetki  |                  | 56                               | 9                                |
| Aktualizacja wartości inwestycji                                     |                  | 51                               | 9                                |
| Strata ze zbycia inwestycji  |                  |                                  |                                  |
| Inne   |                  | 95                               | 278                              |
| <b>L. Zysk / strata/ z działalności gospodarczej</b>                 |                  | <b>1 301</b>                     | <b>7 364</b>                     |
| <b>M. Zysk / strata/ brutto</b>                                      |                  | <b>1 301</b>                     | <b>7 364</b>                     |
| <b>N. Podatek dochodowy</b>  |                  | <b>629</b>                       | <b>1 610</b>                     |
| Część bieżąca  |                  | 1 755                            | 865                              |
| Część odroczone  |                  | -1 126                           | 745                              |
| <b>O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>                   |                  |                                  |                                  |
| <b>P. Zysk / strata/ netto</b>                                       |                  | <b>672</b>                       | <b>5 754</b>                     |

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

| <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>                                | <b>od<br/>do</b> | <b>01.01.2015<br/>30.06.2015</b> | <b>01.01.2014<br/>30.06.2014</b> |
|---|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Zysk netto</b>  |                  | <b>672</b>                       | <b>5 754</b>                     |
| <b>B. Pozostałe dochody całkowite</b>                                     |                  | <b>-130</b>                      | <b>60</b>                        |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                |                  | -130                             | 60                               |
| 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>-130</b>                      | <b>60</b>                        |
| <b>D. Całkowite dochody ogółem</b>  |                  | <b>542</b>                       | <b>5 814</b>                     |

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

| <b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>            | <b>od<br/>do</b> | <b>01.01.2015<br/>30.06.2015</b> | <b>01.01.2014<br/>31.12.2014</b> | <b>01.01.2014<br/>30.06.2014</b> |
|--|------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>       |                  | <b>177 971</b>                   | <b>173 751</b>                   | <b>173 751</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>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>375</b>                       | <b>99</b>                        | <b>99</b>                        |
| <b>4.1. Zmiana różnic kursowych</b>                    |                  | <b>-130</b>                      | <b>276</b>                       | <b>61</b>                        |
| <b>(w tym dochody całkowite)</b>                       |                  | 130                              | 276                              | 61                               |
| a/ zwiększenia   |                  |                                  | 276                              | 61                               |
| b/ zmniejszenia  |                  | 130                              |                                  |                                  |
| <b>4.2. Różnice kursowe na BZ</b>                      |                  | <b>245</b>                       | <b>375</b>                       | <b>160</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>147 617</b> | <b>138 594</b> | <b>138 594</b> |
| <b>7.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>                 | <b>5 652</b>   | <b>9 023</b>   | <b>9 003</b>   |
| a/ zwiększenia   | 5 983          | 9 023          | 9 003          |
| b/ zmniejszenia  | 331            |                |                |
| <b>7.2. Stan kapitału zapasowego na BZ</b>             | <b>153 269</b> | <b>147 617</b> | <b>147 597</b> |
| <b>8. Kapitał z aktualizacji wyceny na BO</b>          | <b>5 812</b>   | <b>5 836</b>   | <b>5 836</b>   |
| <b>8.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>      | <b>-84</b>     | <b>-24</b>     | <b>-16</b>     |
| a/ zwiększenia   | 16             | 1              | 3              |
| b/ zmniejszenia  | 100            | 25             | 19             |
| <b>8.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na BZ</b>        | <b>5 728</b>   | <b>5 812</b>   | <b>5 820</b>   |
| <b>9. Pozostałe kapitały rezerwowe na BO</b>           |                |                |                |
| <b>9.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na BZ</b>         |                |                |                |
| <b>10. Zysk /strata/ z lat ubiegłych na BO</b>         | <b>5 552</b>   | <b>10 606</b>  | <b>10 606</b>  |
| <b>10.1. Zysk z lat ubiegłych na BO</b>                | <b>5 883</b>   | <b>10 680</b>  | <b>10 680</b>  |
| <b>10.2. Zysk z lat ubiegłych na BO po korektach</b>   | <b>5 883</b>   | <b>10 680</b>  | <b>10 680</b>  |
| a/ zwiększenia   |                |                |                |
| b/ zmniejszenia  | 5 883          | 10 680         | 10 680         |
| <b>10.3. Zysk z lat ubiegłych na BZ</b>                |                |                |                |
| <b>10.4. Strata z lat ubiegłych na BO</b>              | <b>331</b>     | <b>73</b>      | <b>73</b>      |
| <b>10.5. Strata z lat ubiegłych na BO po korektach</b> | <b>331</b>     |                | <b>73</b>      |
| <b>10.6. Strata z lat ubiegłych na BZ</b>              |                | <b>331</b>     | <b>73</b>      |
| <b>10.7. Zysk / strata/ z lat ubiegłych na BZ</b>      |                | <b>-331</b>    | <b>-73</b>     |
| <b>11. Wynik netto</b>                                 | <b>672</b>     | <b>5 883</b>   | <b>5 754</b>   |
| a/ zysk netto  | 672            | 5 883          | 5 754          |
| b/ strata netto  |                |                |                |
| c/ odpisy z zysku                                      |                |                |                |
| <b>II. Kapitał własny na BZ</b>                        | <b>178 529</b> | <b>177 971</b> | <b>177 873</b> |
| <b>(w tym dochody całkowite)</b>                       | <b>542</b>     | <b>6 159</b>   | <b>5 814</b>   |

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

| <b>Rachunek przepływów środków pieniężnych</b>                               | <b>od<br/>do</b> | <b>01.01.2015<br/>30.06.2015</b> | <b>01.01.2014<br/>30.06.2014</b> |
|--|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>           |                  |                                  |                                  |
| <b>I. Zysk/strata/ brutto</b>  |                  | <b>1 301</b>                     | <b>7 364</b>                     |
| <b>II. Korekty razem</b>   |                  | <b>-19 016</b>                   | <b>-45 863</b>                   |
| Amortyzacja  |                  | 732                              | 722                              |
| Zysk /strata/ z tytułu różnic kursowych                                      |                  | -1                               |                                  |
| Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone                                    |                  | -231                             | -736                             |
| Zysk / strata/ z działalności inwestycyjnej                                  |                  | -74                              | 30                               |
| Aktywa przeznaczone na sprzedaż  |                  |                                  |                                  |
| Zmiana stanu rezerw  |                  | 2 412                            | -1 154                           |
| Zmiana stanu zapasów   |                  | 3 284                            | -9 222                           |
| Zmiana stanu należności i roszczeń   |                  | 1 902                            | -2 841                           |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów i pożyczek)          |                  | -28 894                          | 20 297                           |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      |                  | -7 006                           | -377                             |
| Zmiany stanu rozrachunków z tytułu usług budowlanych                         |                  | 10 804                           | -49 978                          |
| Podatek dochodowy  |                  | -1 755                           | -1 478                           |
| Inne korekty z działalności operacyjnej                                      |                  | -189                             | -1 126                           |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>             |                  | <b>-17 715</b>                   | <b>-38 499</b>                   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>         |                  |                                  |                                  |
| <b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>                                |                  | <b>4 531</b>                     | <b>21 139</b>                    |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |                  |                                  | 1                                |
| Zbycie inwestycji w nieruchomościach   |                  |                                  |                                  |
| Z aktywów finansowych, w tym:  |                  | 4 531                            | 21 138                           |
| a) w jednostkach powiązanych   |                  |                                  |                                  |
| b) w pozostałych jednostkach   |                  | 4 531                            | 21 138                           |
| <b>II. Wydatki z tytułu dział. inwestycyjnej</b>                             |                  | <b>1 414</b>                     | <b>4 510</b>                     |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |                  | 372                              | 426                              |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne                       |                  | 1 042                            | 3 329                            |
| Na aktywa finansowe, w tym   |                  |                                  | 755                              |
| a) w jednostkach powiązanych   |                  |                                  | 666                              |
| b) w pozostałych jednostkach   |                  |                                  | 89                               |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>              |                  | <b>3 117</b>                     | <b>16 629</b>                    |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>            |                  |                                  |                                  |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>                              |                | <b>965</b>     |
| Kredyty i pożyczki  |                | 965            |
| Inne  |                |                |
| <b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>                     | <b>13 799</b>  | <b>245</b>     |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           |                |                |
| Splata kredytów i pożyczek  | 13 743         | 240            |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                      |                |                |
| Odsetki   | 56             | 5              |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  |                |                |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>            | <b>-13 799</b> | <b>720</b>     |
| <b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem (AIII+BIII+CIII)</b> | <b>-28 397</b> | <b>-21 150</b> |
| <b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych bilansowa</b>                    | <b>-28 396</b> | <b>-21 150</b> |
| w tym różnice kursowe   | -1             |                |
| <b>F. Środki pieniężne na BO</b>  | <b>35 747</b>  | <b>46 922</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na BZ</b>  | <b>7 351</b>   | <b>25 772</b>  |