

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej Instal - Kraków S.A.
z oceny
„Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2014”
„Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok”
Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2014
oraz
„Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal
– Kraków”

Rada Nadzorcza Instal – Kraków S.A. dokonała oceny „Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2014” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok”

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 r. obejmuje:

1. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **330.988.285,63 zł.**
2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie **5.883.274,50 zł.**
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.220.173,38 zł.**
4. Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. o kwotę **11.174.957,23 zł.**
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do wyżej wymienionych dokumentów. Z uwagi na powyższy fakt oraz po zapoznaniu się z pisemną opinią Biegłego Rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki, który stwierdza, że sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno odzwierciedla sytuację finansową Spółki, Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przyjęcie „Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2014”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedłożonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za rok 2014, oceniając je jako wyczerpujące. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przyjęcie „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014” oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2014 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu mając na uwadze potrzeby inwestycyjne Spółki pozytywnie opiniuje propozycję, aby wypracowany w 2014 roku zysk netto w kwocie **5.883.274,50 zł.** Podzielić w następujący sposób :

1. Kwota : **5.883.724,50 zł.** zostaje wyłączona od podziału między Akcjonariuszy i przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.
2. Stratę z lat ubiegłych w kwocie **331.287,78 zł** wynikającą z zaksięgowania zobowiązań dotyczących lat ubiegłych pokryć z kapitału zapasowego Spółki..

Rada Nadzorcza Instal – Kraków S.A. zapoznała się ze „Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Instal Kraków za rok 2014” oraz „Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2014 rok.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2014 r. obejmuje:

6. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **400.492.305,33 zł.**
7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie **9.782.903,31 zł.**
8. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **8.644.664,96 zł.**
9. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. o kwotę **12.268.009,08 zł.**
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do „Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków za rok 2014” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2014 rok.

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Bieglego Rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, który stwierdza, że sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno odzwierciedla sytuację finansową Spółki, **Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie “Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków za rok 2014”**

INSTAL – Kraków S.A.
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ
Kraków, ul. Konstantego Brankiego

Inż. Jacek Motyka

ZAŁĄCZNIK DO SPRAWOZDANIA

RADY NADZORCZEJ DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY INSTAL KRAKÓW S.A. w dniu 16.05 2015r.

Stosownie do postanowień Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza Spółki Instal Kraków S.A. przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdanie z działalności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

W roku 2014 w okresie od dnia 01.01 2014 r. do dnia 17.05 2014r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- | | |
|------------------------|---------------------------|
| 1. Motyka Jacek | – Przewodniczący Rady |
| 2. Andrzej Kowalski | – V-ceprzewodniczący Rady |
| 3. Władysław Krakowski | – Członek Rady |
| 4. Dariusz Mańko | - Członek Rady |
| 5. Grzegorz Pilch | – Członek Rady |
| 6. Piotr Wężyk | - Członek Rady |

który został powołany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy , które odbyło się w dniu 21 maja 2011 roku.

W dniu 17 maja Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą , która ukonstytuowała się na posiedzeniu w dniu 22 maja 2014r w składzie:

- | | |
|---------------------|--------------------------|
| 1. Motyka Jacek | - Przewodniczący Rady |
| 2. Kowalski Andrzej | -V-ceprzewodniczący Rady |
| 3. Jan Szybiński | -Członek Rady |
| 4. Dariusz Mańko | -Członek Rady |
| 5. Grzegorz Pilch | - Członek Rady |
| 6. Piotr Wężyk | - Członek Rady |

Do końca okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Kadencja osób powołanych do Rady Nadzorczej upływa wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia

Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia przez poszczególne osoby funkcji członka Rady Nadzorczej.

W trakcie swoich posiedzeń Rada Nadzorcza podjęła 30 uchwał.

Protokoły z posiedzeń Rady znajdują się w posiadaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Programy posiedzeń Rady Nadzorczej obejmowały wszystkie istotne zagadnienia dotyczące Spółki, których rozpatrywanie było realizacją nadzoru nad całokształtem działalności oraz sprawy wniesione na posiedzenia przez Zarząd Spółki.

Na posiedzeniach analizowano sprawy bieżące Spółki, aktualną sytuację ekonomiczno-finansową, realizację planu finansowego oraz budżetu roku 2014, które zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorcza. Na posiedzeniu w dniu 24.02.2014 r. Rada Nadzorcza zapoznała się z proponowanym przez Zarząd Spółki Instal Kraków S.A. planem finansowym wraz z budżetem kosztów na rok 2014, który został przyjęty do realizacji.

W ramach swoich statutowych obowiązków Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Finansowego Spółki za 2013 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków za rok 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INSTAL KRAKÓW S.A. w 2013 roku oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za 2013 rok.

Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana przez Zarząd o aktualnych sprawach dotyczących Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Na posiedzeniach Rada Nadzorcza monitorowała i analizowała również wyniki ekonomiczne Spółek z Grupy Kapitałowej, ze szczególnym uwzględnieniem wyników Frapol Sp. z o.o.

INSTAL Kraków S.A.
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ
Kraków, ul. Bohaterów Getta 10

mgr inż. Jacek Motyka

Kraków dnia 2015-04-14

Zwięzła ocena sytuacji Instal - Kraków SA sporządzona przez Radę Nadzorczą dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki zgodnie z treścią III.1 zasady ładu Korporacyjnego

Rada Nadzorcza Instal - Kraków SA dokonała oceny sprawozdania finansowego, oraz sprawozdania Zarządu z działalności Instal - Kraków SA za rok obrotowy 2014. Rada Nadzorcza na posiedzeniach w trakcie 2014 roku zapoznawała się z sytuacją spółki. Rada Nadzorcza w 2014 roku upoważniała Zarząd Spółki do zakupu nieruchomości w Krakowie kierując się przedstawianymi przez Zarząd argumentami.

Biegły Rewident spółki, z którego raportami zapoznała się Rada Nadzorcza wyraził opinie bez zastrzeżeń na temat sprawozdań finansowych spółki i jej grupy kapitałowej.

Przedstawione w sprawozdaniach Zarządu oceny oraz wyrażone opinie Biełego Rewidenta, pozwoliły na podstawie rekomendacji Komitetu Auditów Radzie Nadzorczej pozytywnie ocenić sytuację Instal - Kraków SA i jej grupy kapitałowej.

System kontroli wewnętrznej działa w Spółce prawidłowo co chroni przed ryzykiem spowodowanym realizacją kontraktów długoterminowych.

Instal - Kraków SA nie w pełni zrealizował swoje zamierzenia finansowe . Biorąc jednak pod uwagę sytuację ekonomiczną w branży budowlanej osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe należy uznać jako bardzo dobre.

Spółka kontynuowała działania deweloperskie , które na przestrzeni roku 2014 przyniosły konkretny wymiar finansowy generując dużą część zarówno przychodów jak i zysków.

Na przestrzeni roku 2014 podstawowa działalność Spółki przyniosła pozytywny wynik ekonomiczny.



Jednakże przekroczenie terminów realizacji części robót na kontraktach realizowanych w konsorcjum z Fortum Power and Heat Oy na rzecz EDF Polska S.A. i ZEW Kogeneracja S.A. pomimo tego, że opóźnienia te w ocenie Spółki nie powstały z winy Instal Kraków spowodowały konieczność utworzenia rezerw w wysokości 7,9 mln.zł. przed zakończeniem terminu realizacji kontraktów. Utworzenie rezerw spowodowało zmniejszenie wyniku finansowego roku 2014.

Na koniec 2014 roku spółka ponosiła minimalne ryzyko finansowe opierając się na finansowaniu bieżącej działalności ze środków własnych i kredytowaniu w niewielkim stopniu realizacji przedsięwzięć deweloperskich oraz działalności na rynku niemieckim.

Podpisane kontrakty oraz inwestycje w działalność deweloperską rokują na dalszy prawidłowy rozwój Spółki.

Należy podkreślić, że na tle ogólnej sytuacji rynkowej wyniki ekonomiczne jak i całościowa sytuacja Spółki Instal Kraków S.A. przedstawia się dobrze.

Rada Nadzorcza Instal - Kraków SA

INSTAL Kraków S.A.
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ
Kraków, ul. Konstantego Brandla

mgr inż. Jacek Motyka

