

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej Instal - Kraków S.A.
z oceny
„Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2013”
„Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok”
Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2013
oraz
„Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal
– Kraków”

Rada Nadzorcza Instal – Kraków S.A. dokonała oceny „Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2013” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok”

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 r. obejmuje:

1. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **265.135.126,69 zł.**
2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **10.679.710,75 zł.**
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **9.032.550,69 zł.**
4. Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. o kwotę **33.070.229,10 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 2013”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedłożonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za rok 2013, 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 2013” oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu mając na uwadze potrzeby inwestycyjne Spółki pozytywnie opiniuje propozycję, aby wypracowany w 2013 roku zysk netto w kwocie **10.679.710,75 zł.** podzielić w następujący sposób:

- kwotę **1.457.100,00 zł** przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom,
- kwotę **9.222.610,75 zł** przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Wysokość dywidendy ustalona została na 20 gr. / akcję.

Stratę w wysokości z lat ubiegłych w wysokości 73.226,00 zł pokryć z kapitału zapasowego Spółki.



Dzień prawa do dywidendy ustalony zostaje na dzień 02 lipca 2014r. , natomiast dzień wypłaty dywidendy ustalony zostaje na dzień :06 sierpnia 2014r..

Rada Nadzorcza Instal – Kraków S.A. zapoznała się ze „Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Instal Kraków za rok 2013” oraz „Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2013 rok.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2013 r. obejmuje:

6. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **329.861.130,29 zł.**
7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **13.417.018,86 zł.**
8. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **11.891.033,50 zł.**
9. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. o kwotę **37.486.242,06 zł.**
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do „Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków za rok 2013” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2013 rok.

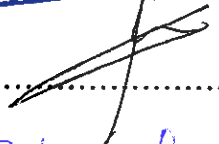
Po zapoznaniu się z pisemną opinią Biegłego Rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, który stwierdza, że sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno odzwierciedla sytuację finansową Spółki, Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem do **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie “Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków za rok 2013”**

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

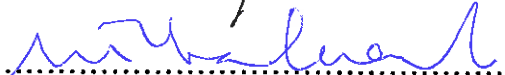
- Jacek Motyka

.....


- Andrzej Kowalski

.....


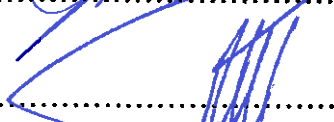
- Władysław Krakowski

.....



- Dariusz Mańko

.....


- Grzegorz Pilch

.....


- Piotr Wężyk

.....


ZAŁĄCZNIK DO SPRAWOZDANIA

RADY NADZORCZEJ DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

INSTAL KRAKÓW S.A. w dniu 17.05 2014r.

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 2013 roku.

W roku 2013 w okresie od dnia 01.01 2013 r. do dnia 31.12 2013r 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 okresie sprawozdawczym 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 32 uchwały.

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 2013 , które zostały zatwierdzone



przez Radę Nadzorczą. Na posiedzeniu w dniu 07.02 2013 r. Rada Nadzorcza zapoznała się z proponowanym przez Zarząd Spółki Instal Kraków S.A. planem finansowym wraz z budżetem kosztów na rok 2013 , 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 ZARZĄD NADZORCZEJ
Kraków, ul. Konstantego Brandla

mgr inż. Jacek Motyka



Kraków dnia 2014-04-10

**Zwięzła ocena sytuacji Instal - Kraków SA sporządzona przez Radę Nadzorczą dla
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki zgodnie z treścią 18 zasady Ładu
Korporacyjnego**

Rada Nadzorcza Instal - Kraków SA dokonała oceny sprawozdania finansowego, oraz sprawozdania Zarządu z działalności Instal - Kraków SA za rok obrotowy 2013. Rada Nadzorcza na posiedzeniach w trakcie 2013 roku zapoznawała się z sytuacją spółki. Rada Nadzorcza w 2013 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 Biegłego Rewidenta, pozwoliły 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 prognozy 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 2013 przyniosły konkretny wymiar finansowy generując dużą część zarówno przychodów jak i zysków.

Na przestrzeni roku 2013 podstawowa działalność Spółki przyniosła pozytywny wynik ekonomiczny.

Na koniec 2013 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 na roboty budowlane montażowe w roku 2013 oraz inwestycje w działalność deweloperską (zakupy gruntu dokonane przez Spółkę dla tej działalności) rokują na dalszy prawidłowy rozwój Spółki w roku 2014, oraz dalszych latach..

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

Podstawowe wskaźniki analizy finansowej kształtują się na dobrym poziomie pozwalającym na dobrą ocenę zarządzania zasobami finansowymi Spółki w roku 2013.

Rada Nadzorcza Instal - Kraków SA

