

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej Instal Kraków S.A.
z oceny
„Sprawozdania Finansowego Spółki za 2018 rok”
„Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2018 rok”
Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku
oraz
„Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal
Kraków za 2018 rok” i „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej Instal Kraków za 2018 rok”

Rada Nadzorcza Instal Kraków S.A. dokonała oceny „Sprawozdania Finansowego Spółki za 2018 rok” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2018 rok”.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 rok. obejmuje:

1. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **294.163.713,04 zł.**
2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujący zysk netto w kwocie **27.444.371,98 zł.**
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **24.976.745,57 zł.**
4. Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. o kwotę **23.330.755,36 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 2018 rok”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedłożonym przez Zarząd Spółki Sprawozdaniem z działalności jednostki za rok 2018, 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 2018 rok” oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu, mając na uwadze potrzeby inwestycyjne Spółki pozytywnie zaopiniowała propozycję, aby wypracowany w 2018 roku zysk netto w kwocie **27.444.371,98 zł.** podzielić w następujący sposób:

- 1) Kwotę **8.742,600 zł** (słownie: osiem milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące sześćset złotych) przeznaczyć na wypłatę Akcjonariuszom tytułem dywidendy, której wysokość ustalona zostaje na **1,20 zł/akcję;**



2) Kwotę 18.701.771,98 zł (osiemnaście milionów siedemset jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt jeden złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy) wyłączyć od podziału między Akcjonariuszy i przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

oraz nie przeznaczać na wypłatę dywidendy zysku z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła propozycję aby dzień prawa do dywidendy ustalić na dzień: 27 sierpnia 2019 r., natomiast dzień wypłaty dywidendy ustalić na dzień: 10 września 2019r.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy dokonanie podziału zysku, ustalenie dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Rada Nadzorcza Instal – Kraków S.A. zapoznała się ze „Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2018 rok” oraz „Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2018 rok.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2018 rok. obejmuje:

1. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **395.938.674,37 zł.**
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujący zysk netto w kwocie **32.106.302,26 zł.**
3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **29.266.217,37 zł.**
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. o kwotę **22.513.132,72 zł.**
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do „Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2018 rok” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków za 2018 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 2018 rok”

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

- Jacek Motyka

.....

- Jan Kurp

.....

- Stanisław Tokarski

.....

- Grzegorz Pilch

.....

- Władysław Krakowski

.....*nieobecny usma wiedliwiony*



Kraków dnia 10 maja 2019

**Ocena sytuacji Instal Kraków SA sporządzona przez Radę Nadzorczą dla
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki zgodnie z treścią
II.Z.10 zasady Ładu Korporacyjnego**

Rada Nadzorcza Instal Kraków SA dokonała oceny sprawozdania finansowego, oraz sprawozdania Zarządu z działalności Instal Kraków S.A. za rok obrotowy 2018. Rada Nadzorcza na posiedzeniach w trakcie 2018 roku zapoznawała się z sytuacją ekonomiczną spółki.

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 na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej pozytywnie ocenić sytuację Instal Kraków S.A. i jej grupy kapitałowej. System kontroli wewnętrznej działa w Spółce prawidłowo.

W Spółce funkcjonuje system nadzoru zgodności z prawem opierający się na zbiorze procedur wewnętrznych porządkujących pod względem prawnym procesy zachodzące w Spółce, z drugiej strony na bieżącej kontroli sprawowanej przez działy prawne i finansowe. System compliance, zapobiega ryzykom związanym z nieprzestrzeganiem przepisów powszechnie obowiązującego prawa, przepisów wewnętrznych oraz Kodeksu Etyki

Sporządzanie sprawozdań finansowych i raportowanie jest wykonywane przez kompetentnych pracowników i podlega w Spółce systemowi kontroli wewnętrznej.

Spółka w sposób prawidłowy realizuje obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego określonego w Regulaminie Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza we współpracy z Zarządem Instal Kraków S.A. systematycznie monitoruje czynniki ryzyka, na które narażona jest działalność prowadzona przez



Spółkę, w celu ich wyeliminowania. W grupie kapitałowej Instal Kraków wdrożony jest system zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wdrożone w spółce systemy zarządzania ryzykiem, compliance oraz czynności podjęte w ramach audytu wewnętrznego.

Spółka prowadzi racjonalną politykę w zakresie działalności sponsoringowej oraz charytatywnej, opartą na jasno określonych zasadach, sprecyzowanych w dokumencie pn.: „Zasady zaangażowania społecznego spółki Instal Kraków S.A.”. Jest ona realizowana poprzez wspieranie działalności i inicjatyw, które Zarząd Spółki postrzega jako umacniające postawy prospołeczne, promujące kulturę, które pozostają w zgodzie z normami etycznymi, jakimi Spółka kieruje się w swojej działalności. Spółka finansuje wybrane organizacje, wydarzenia i inicjatywy, w szczególności te które łączą w sobie wartości tradycyjne z patriotyzmem, służą edukacji obywatelskiej, czy propagowaniu współzawodnictwa sportowego. Taki kierunek działań Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie, uwzględniając przy tym rozsądną wysokość wydatkowanych na powyższe cele kwot, oraz realne korzyści, które przynoszą beneficjentom.

W roku 2018 Instal Kraków S.A. w pełni zrealizowała swoje zamierzenia finansowe zarówno pod względem przychodów jak i zysku.

Rada Nadzorcza Instal Kraków S.A.

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


mgr inż. Jacek Motyka

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ZA ROK 2018

W roku 2018 Rada Nadzorcza działała w składzie powołanym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 maja 2017, oraz 8 sierpnia 2017r.

1.Motyka Jacek	-Przewodniczący Rady
2.Kurp Jan	-V-ce Przewodniczący Rady
3.Tokarski Stanisław	-Członek Rady
4. Pilch Grzegorz	-Członek Rady
5.Krakowski Władysław	-Członek Rady

W trakcie roku 2018 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie

Kryteria niezależności spełniają Członkowie Rady Nadzorczej P. Jan Kurp oraz P. Stanisław Tokarski, Grzegorz Pilch

Na przestrzeni roku 2018 odbyło się 6 stacjonarnych posiedzeń Rady Nadzorczej .W roku 2018 Rada Nadzorcza podjęła 29 uchwał.

Protokoły z posiedzeń Rady znajdują się w dokumentacji prowadzonej przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej w siedzibie Spółki.

W 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki pracowała zgodnie z zasadami Ładu Korporacyjnego zawartymi w praktykach Spółek notowanych na GPW.

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, jej aktualną sytuację ekonomiczno-finansową , realizację planu finansowego oraz budżetu roku 2018 , które zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Na posiedzeniu w dniu 08.02 2018 r. Rada Nadzorcza zapoznała się z proponowanym przez Zarząd Spółki Instal Kraków S.A. planem finansowym wraz z budżetem kosztów na rok 2018 , który został przyjęty do realizacji. Na posiedzeniu w dniu 24 września 2018r Rada Nadzorcza przyjęła skorygowany przez Zarząd Spółki plan finansowy na rok 2018.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej jej Członkowie analizowali również sytuację finansową spółek z grupy kapitałowej Instal Kraków.

W okresie sprawozdawczym nie ujawniły się istotne rozbieżności stanowisk pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem Spółki.

Zarząd Spółki na kolejnych posiedzeniach Rady Nadzorczej na bieżąco informował Członków Rady o bieżącej sytuacji ekonomicznej Spółki Instal Kraków S.A., jak również sytuacji spółek z grupy kapitałowej.

Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu poszczególnych Członków Rady w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje statutowe zadania.

Zróżnicowany skład osobowy, interdyscyplinarna wiedza oraz doświadczenie zawodowe poszczególnych Członków Rady zapewniają szeroką reprezentację poglądów na funkcjonowanie Spółki i jej organów.

Rada Nadzorcza pracowała w sposób efektywny, jej posiedzenia były właściwie przygotowane a ich rezultatem były uchwały i zalecenia dla Zarządu Spółki.

Przy rozpatrywaniu spraw pilnych Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym.

W roku 2018 w ramach Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu w składzie :

1. Grzegorz Pilch - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Stanisław Tokarski - Członek Komitetu Audytu
3. Jacek Motyka - Członek Komitetu Audytu

W 2018 r. odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu.

Po zapoznaniu się z ofertami i sprawdzeniu niezależności biegłego audytora Komitet Audytu rekomendował jego wybór Radzie Nadzorczej.

Na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2018r Rada Nadzorcza wybrała z przedstawionych ofert Firmę PRO AUDIT do badania sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze i rok 2018.

Rada Nadzorcza Instal Kraków S.A.


INSTAL Kraków S.
PRZEWODNICZĄCY KOMITETU AUDYTU
Kraków, ul. Konstantego 7 and
mgr inż. Jacek Motyka