

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Instal Kraków S.A.
za I kwartał 2013 roku
wraz z informacjami dodatkowymi

1. Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe

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

| AKTYWA | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. Aktywa trwałe | 89 076 | 89 508 | 78 027 |
| Wartości niematerialne i prawne | 4841 | 5 116 | 4 228 |
| Inwestycje w nieruchomości | 38099 | 37 699 | 26 560 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 38397 | 38 101 | 37 956 |
| Należności długoterminowe | | | |
| Inwestycje długoterminowe | 665 | 655 | 1 129 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7074 | 7 937 | 8 154 |
| B. Aktywa obrotowe | 202 472 | 197 948 | 198 856 |
| Zapasy | 67146 | 69 926 | 73 307 |
| Należności i roszczenia | 91147 | 87 083 | 79 277 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 42591 | 40 077 | 44 787 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1588 | 862 | 1 485 |
| Suma aktywów | 291 548 | 287 456 | 276 883 |

| PASYWA | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.03.2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny Grupy (A+B+C) | 185 461 | 181 685 | 167 320 |
| A. Kapitał własny | 181 028 | 177 331 | 163 495 |
| Kapitał podstawowy | 7 285 | 7 285 | 7 285 |
| AGIO | 10 080 | 10 080 | 10 080 |
| Różnice kursowe | 194 | | 167 |
| Kapitał zapasowy | 123 500 | 123 273 | 102 883 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 8 996 | 9 020 | 9 086 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 10 891 | 8 863 | 7 987 |
| Fundusz Programu Menadżerskiego | 1 250 | 1 250 | 1 250 |
| Zysk /strata/ z lat ubiegłych | 15 106 | -1 203 | 20 556 |
| Zysk /strata/ netto | 3 726 | 18 763 | 4 201 |
| B. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych | 4 433 | 4 354 | 3 825 |
| C. Zobowiązania i rezerwy | 106 087 | 105 771 | 109 563 |
| Rezerwy na zobowiązania | 13 451 | 14 034 | 16 022 |

| | | | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Zobowiązania długoterminowe | 7 769 | 7 769 | 7 995 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 81 756 | 80 107 | 79 224 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 3 111 | 3 861 | 6 322 |
| Suma pasywów | 291 548 | 287 456 | 276 883 |

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

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | od do | 01.01.2013 31.03.2013 | 01.01.2012 31.03.2012 |
|--|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym: | | 79 137 | 91 619 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 78 360 | 91 312 |
| Przychody netto ze sprzedaży mat. i towarów | | 777 | 307 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i mat., w tym: | | 70 326 | 81 110 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | | 69 539 | 80 909 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 787 | 201 |
| C. Zysk /strata/ brutto ze sprzedaży | | 8 811 | 10 509 |
| D. Koszty sprzedaży | | 1 295 | 1 058 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | | 3 961 | 3 801 |
| F. Zysk /strata/ ze sprzedaży | | 3 555 | 5 650 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | | 1 497 | 311 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 10 | 20 |
| Inne przychody operacyjne | | 1 487 | 291 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | | 686 | 1 124 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 474 | 168 |
| Inne koszty operacyjne | | 212 | 956 |
| I. Zysk /strata/ z działalności operacyjnej | | 4 366 | 4 837 |
| J. Przychody finansowe | | 736 | 720 |
| Dywidendy i udziały w zyskach | | | |
| Odsetki | | 558 | 567 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | | | |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | 178 | |
| Różnice kursowe | | | |
| Inne | | | 153 |
| K. Koszty finansowe | | 324 | 253 |
| Odsetki | | 180 | 232 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | 51 | |
| Strata ze zbycia inwestycji | | | |
| Inne | | 93 | 21 |
| L. Zysk /strata/ z działalności gospodarczej | | 4 778 | 5 304 |
| M. Zysk / strata/ brutto | | 4 778 | 5 304 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| N. Podatek dochodowy | 924 | 1 111 |
| Część bieżąca | 546 | 1 754 |
| Część odroczone | 378 | -643 |
| O. Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 9 | 104 |
| P. Zysk (strata) mniejszości | -137 | -96 |
| Q. Zysk (strata) netto | 3 726 | 4 201 |

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

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | od do | 01.01.2013 31.03.2013 | 01.01.2012 31.03.2012 |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| A. Zysk netto | | 3 726 | 4 201 |
| I. Pozostałe dochody całkowite | | 194 | -266 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | | 194 | -266 |
| 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 | | | |
| II. Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych dochodów całkowitych | | | |
| III. Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu | | 194 | -266 |
| B. Całkowite dochody ogółem | | 3 920 | 3 935 |

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

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | od do | 01.01.2013 31.03.2013 | 01.01.2012 31.03.2012 |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|
| A. Kapitał własny Grupy na początek okresu (BO) | | 181 685 | 141 029 |
| I. Kapitał własny na BO | | 177 331 | 137 563 |
| 1. Kapitał podstawowy na BO | | 7 285 | 7 285 |
| 1.1. Kapitał podstawowy na koniec okresu (BZ) | | 7 285 | 7 285 |
| 2. Kapitał AGIO na BO | | 10 080 | 10 080 |
| 2.1. Kapitał AGIO na BZ | | 10 080 | 10 080 |
| 3. Fundusz Programu Menadżerskiego na BO | | 1 250 | 1 250 |
| 3.1. Zmiana Funduszu Programu Menadżerskiego | | 0 | 0 |
| a/ zwiększenia | | | |
| b/ zmniejszenia | | | |
| 3.2. Fundusz Programu Menadżerskiego na BZ | | 1 250 | 1 250 |

| | | |
|---|----------------|---------------|
| 4. Różnice kursowe BO | 0 | -71 |
| 4.1. Zmiana różnic kursowych – dochody całkowite | 194 | 82 |
| a/ zwiększenia | 194 | 82 |
| b/ zmniejszenia | | |
| 4.2. Różnice kursowe na BZ | 194 | 11 |
| 5. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na BO | | |
| 5.1. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na BZ | | |
| 6. Udziały (akcje) własne na BO | | |
| 6.1. Udziały (akcje) własne na BZ | | |
| 7. Kapitał zapasowy na BO | 123 273 | 85 343 |
| 7.1. Zmiany kapitału zapasowego | 227 | 32 |
| a/ zwiększenia | 247 | 32 |
| b/ zmniejszenia | 20 | |
| 7.2. Stan kapitału zapasowego na BZ | 123 500 | 85 375 |
| 8. Kapitał z aktualizacji wyceny na BO | 9 020 | 9 313 |
| 8.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | -24 | -29 |
| a/ zwiększenia | 20 | |
| b/ zmniejszenia | 44 | 29 |
| 8.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na BZ | 8 996 | 9 284 |
| 9. Pozostałe kapitały rezerwowe na BO | 8 863 | 7 939 |
| 9.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 2 028 | 0 |
| a/ zwiększenia | 2 028 | |
| b/ zmniejszenia | | |
| 9.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na BZ | 10 891 | 7 939 |
| 10. Zysk /strata/ z lat ubiegłych na BO | 17 560 | 16 424 |
| 10.1. Zysk z lat ubiegłych na BO | 18 763 | 17 353 |
| 10.2. Zysk z lat ubiegłych na BO po korektach | 18 763 | 17 353 |
| a/ zwiększenia | | |
| b/ zmniejszenia | 2 515 | |
| 10.3. Zysk z lat ubiegłych na BZ | 16 248 | 17 353 |
| 10.4. Strata z lat ubiegłych na BO | 1 203 | 929 |
| 10.5. Strata z lat ubiegłych na BO po korektach | 1 203 | 929 |
| a/ zwiększenia | | |
| b/ zmniejszenia | 62 | |
| 10.6. Strata z lat ubiegłych na BZ | 1 142 | 929 |
| 10.7. Zysk / strata/ z lat ubiegłych na BZ | 15 106 | 16 424 |
| 11. Wynik netto | 3 726 | 2 682 |
| a/ zysk netto | 3 726 | 2 682 |
| b/ strata netto | | |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| c/ odpisy z zysku | | |
| II. Kapitał własny na BZ | 181 028 | 140 330 |
| w tym dochody całkowite | 194 | -21 |
| 12. Kapitał udziałowców mniejszościowych BO | 4 354 | 3 466 |
| 12.1. Zmiany kapitału udziałowców mniejszościowych | 79 | 21 |
| a/ zwiększenia | 79 | 21 |
| b/ zmniejszenia | | |
| 12.2. Kapitał udziałowców mniejszościowych BZ | 4 433 | 3 487 |
| B. Kapitał własny Grupy na BZ | 185 461 | 143 817 |
| - w tym dochody całkowite | 194 | -21 |

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

| Rachunek przepływów środków pieniężnych | od do | 01.01.2013 31.03.2013 | 01.01.2012 31.03.2012 |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk/strata/ brutto | | 4 778 | 5 304 |
| II. Korekty razem | | -4 712 | 4 414 |
| Amortyzacja | | 572 | 507 |
| Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych | | 138 | - |
| Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych | | -9 | -17 |
| Zysk /strata/ z tytułu różnic kursowych | | -32 | - |
| Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone | | -52 | -305 |
| Zysk / strata/ z działalności inwestycyjnej | | -2 | -4 |
| Aktywa przeznaczone na sprzedaż | | | - |
| Zmiana stanu rezerw | | -583 | 125 |
| Zmiana stanu zapasów | | 2 296 | 2 978 |
| Zmiana stanu należności i roszczeń | | -6 910 | 11 232 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów i pożyczek) | | -1 663 | -8 784 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -613 | -389 |
| Zmiany stanu rozrachunków z tytułu usług budowlanych | | 2 725 | 544 |
| Podatek dochodowy | | -1 096 | -1 392 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | | 517 | -81 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 66 | 9 718 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy z działalności inwestycyjnej | | 4 587 | 13 831 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 451 | |
| Zbycie inwestycji w nieruchomościach | | | |

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Z aktywów finansowych, w tym: | 4 136 | 13 831 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 4 136 | 13 831 |
| II. Wydatki z tytułu dział. inwestycyjnej | 892 | 3 488 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 492 | 608 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 400 | 314 |
| Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 2 566 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | 2 566 |
| III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 3 695 | 10 343 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy z działalności finansowej | 3 368 | 0 |
| Kredyty i pożyczki | 3 368 | |
| Inne | | |
| II. Wydatki z tytułu działalności finansowej | 729 | 12 442 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| Spłata kredytów i pożyczek | | 12 296 |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 277 | |
| Odsetki | 167 | 146 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 285 | |
| III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 2 639 | -12 442 |
| D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem (AIII+BIII+CIII) | 6 400 | 7 619 |
| E. Zmiana stanu środków pieniężnych bilansowa | 6 432 | 7 624 |
| w tym różnice kursowe | -32 | -5 |
| F. Środki pieniężne na BO | 14 985 | 20 192 |
| G. Środki pieniężne na BZ | 21 417 | 27 816 |

2. Oświadczenie o zgodności z MSSF oraz format sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).

Przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze stosowano Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja polskiej Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę Instal Kraków S.A. obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE.

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31.03.2013 roku, oraz za I kwartał 2013 roku nie podlegały badaniu przez audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2012 roku podlegały badaniu audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.03.2012 roku, oraz za I kwartał 2012 roku nie podlegały badaniu przez audytora.

W 2003 roku RMSR wydała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” (MSSF 1). MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami. Grupa Instal Kraków S.A. stosuje MSSF w sprawozdaniach finansowych skonsolidowanych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w roku 2005 z datą przejścia na MSSF ustaloną na dzień 1 stycznia 2004 roku.

W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne zostały przekształcone.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Walutą funkcjonalną stosowaną w niniejszym sprawozdaniu finansowym są dla działalności prowadzonej w kraju polskie złote, natomiast dla działalności prowadzonej w Oddziale w Niemczech Euro. Walutą prezentacji są polskie złote (PLN).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. W przypadku konieczności zastosowania zaokrągleń zostały one wykonane według zasad ogólnych.

Rokiem obrotowym dla Spółek Grupy jest rok kalendarzowy, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych spółek Grupy są siedziby ich Zarządów.

Rachunek zysków i strat sporządza się w postaci kalkulacyjnej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.

Ustala się wzór sprawozdań finansowych, składający się z:

- a) sprawozdania z sytuacji finansowej;
- b) rachunku zysków i strat;
- c) sprawozdania z całkowitych dochodów;
- d) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- e) sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- f) informacji dodatkowej.

3. Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu za I kwartał 2013 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

4. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych.

Wybrane dane finansowe przeliczono w następujący sposób:

- przychody netto ze sprzedaży i zysk przeliczono na Euro według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem, za I kwartał 2013 roku średni kurs wyniósł 4,1738 EUR/PLN.
- aktywa, kapitał własny i zobowiązania przeliczono na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 29.03.2013 roku, który wynosił 4,1774 EUR/PLN.

Wybrane dane finansowe za 2012 roku przeliczono w następujący sposób:

- przychody netto ze sprzedaży i zysk przeliczono na Euro według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem, za I kwartał 2012 roku średni kurs wyniósł 4,1750 EUR/PLN.
- aktywa, kapitał własny i zobowiązania przeliczono na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.03.2012 roku, który wynosił 4,1616 EUR/PLN.
- aktywa, kapitał własny i zobowiązania na koniec 2012 roku przeliczono na Euro według kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień 31.12.2012 roku, który wynosił 4,0882 PLN.

5. Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących.

Za I kwartał 2013 roku Grupa:

Utworzyła rezerwy:

| | |
|--|----------------|
| - z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1.196 tys. zł. |
| - pozostałe | 679 tys. zł. |

Rozwiązała rezerwy:

| | |
|--|----------------|
| - z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1.375 tys. zł. |
| - pozostałe | 1.425 tys. zł. |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| | |
|--------------|----------------|
| - rozwiązano | 1.492 tys. zł. |
| - zawiązano | 1.030 tys. zł. |

Odpisy aktualizujące:

| | |
|---------------------|----------------|
| - rozwiązane odpisy | 1.145 tys. zł. |
| - utworzono odpisy | 474 tys. zł. |

6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A.**6.1. Grupa Kapitałowa Instal Kraków S.A. składa się z następujących jednostek:**

- Instal Kraków Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. K. Brandla 1 – jednostka dominująca,
- Frapol Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Mierzeja Wiślana 8 – podmiot zależny,
- Biprowumet Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Krowoderskich Zuchów – podmiot stowarzyszony,
- BTH Instalacje Sp. z o.o. – podmiot współzależny.

6.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte konsolidacją:

- Instal Kraków Spółka Akcyjna,
- Frapol Spółka z o.o.
- BTH Instalacje Sp. z o.o. – podmiot współzależny.

6.3. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte wyceną metodą praw własności:

- Biprowumet Sp. z o.o.

7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Najważniejsze wydarzenia w okresie objętym raportem (w nawiasie podano numery raportów bieżących, w których informowano o tych wydarzeniach).

- W dniu 28.01.2013 roku Zarząd Instal Kraków S.A. podpisał umowę, na mocy której Krakbau S.A. przyjął do realizacji Inwestycję polegającą na kompleksowym wykonaniu budynku mieszkalnego wielorodzinnego, wraz z garażem podziemnym i instalacjami wewnętrznymi budynku. Budowa ta stanowi kolejny etap inwestycji Instal Kraków S.A. przy ul. Przewóz w Krakowie. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 20.06.2014 roku, natomiast wartość umowy wyniosła 15.984 tys. zł brutto. (RB8/2013).
- W dniu 15.02.2013 roku Zarząd Instal Kraków S.A. podpisał aneks do Umowy Ramowej o Udzielanie Gwarancji zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP SA) z siedzibą w

Warszawie, Regionalny Oddział Korporacyjny w Krakowie, na mocy którego okres obowiązywania posiadanego limitu na gwarancje bankowe udzielane przez PKO BP SA przedłużony został do dnia 14.02.2014 roku. (RB9/2013).

- W dniu 01.03.2013 roku Zarząd Instal Kraków S.A. poinformował, że z dniem 01 marca 2013 r. Spółka zależna Frapol sp. z o.o. została związana z Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie umową na wykonanie robót budowlano – montażowych w zakresie instalacji wentylacji w ramach zadania pn. „Budowa Hali Widowiskowo – Sportowej (Czyżyny) w Krakowie”. Termin wykonania przedmiotu umowy określono na dzień 30.09.2013 r., natomiast wartość umowy ustalono na kwotę netto: 19.995 tys. zł. (RB10/2013).
- W dniu 19.03.2013 roku Zarząd Instal Kraków S.A. podpisał z Łąncuckim Zakładem Komunalnym Spółka z o.o. z siedzibą w Łąncucie Umowę na wykonanie rozbudowy i przebudowy oczyszczalni ścieków oraz uzyskanie pozwolenia na jej eksploatację i użytkowanie, zlokalizowanej na działkach nr 1990 w miejscowości Wola Dalsza, Gmina Białobrzegi. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 30.09.2014 roku, natomiast wartość umowy wyniosła 30,88 mln zł netto (RB11/2013).
- W dniu 21.03.2013 roku Zarząd Instal Kraków S.A. podpisał z Rejonowym Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu S.A. z siedzibą w Sosnowcu Umowę na roboty budowlane obejmujące „Przebudowę Oczyszczalni Ścieków Radocha II w Sosnowcu – ETAP III”. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 24 miesiące od daty jej zawarcia (20.03.2015 roku), natomiast wartość umowy wyniosła 29,3 mln zł netto (36 mln zł brutto) (RB12/2013).

Istotne wydarzenia następujące po okresie objętym raportem, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu (w nawiasie podano numery raportów bieżących, w których informowano o tych wydarzeniach).

- W dniu 26.04.2013 roku Zarząd Instal Kraków S.A. podpisał z Przedsiębiorstwem Inżynierii Miejskiej Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach (Zamawiający) Umowę na Modernizację (przebudowę i rozbudowę) oczyszczalni ścieków w Czechowicach-Dziedzicach. Termin zakończenia realizacji umowy określony został na 15 miesięcy od daty jej zawarcia czyli na dzień 25.07.2014 roku, natomiast wartość umowy wyniosła 43,7 mln zł netto (53,8 mln zł brutto) (RB20/2013).

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wydłużone zaśnieżenie, a co za tym idzie, niesprzyjające warunki pogodowe utrudniające zgodną z harmonogramami realizację robót budowlano-montażowych, zarówno w kraju jak i tych realizowanych przez oddział w Niemczech, oraz dalsze przenoszenie własności na oddanych do użytkowania projektach deweloperskich, wynikające z podpisywanych umów przedwstępnych, to główne czynniki wpływające na osiągnięte w I kwartale 2013 roku wyniki finansowe.

9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność ogólnobudowlana podlega typowej dla tej branży sezonowości. Niższe przychody ze sprzedaży związane z sezonowością występują w okresie zimowym. Trudne warunki pogodowe w I kwartale 2013 roku spowodowały osiągnięcie niższych niż w analogicznym okresie 2012 roku przychodów z działalności budowlano-montażowej. W odniesieniu do działalności deweloperskiej wyniki sprzedaży z aktualnie realizowanych projektów nie posiadają statystycznie istotnych trendów i sezonowości.

10. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

W pierwszym kwartale 2013 roku Grupa nie odnotowała pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

11. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Podawane w poprzednich okresach sprawozdawczych zarówno śródrocznych jak i rocznych wartości szacunkowych kwot nie uległy istotnym zmianom, które mogłyby mieć istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

12. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Grupa Kapitałowa Instal Kraków S.A. nie dokonywał w prezentowanym okresie emisji wykupu ani spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

13. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) przez emitenta dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 19.04.2013 roku Spółka Emitenta przekazała do publicznej wiadomości Ogłoszenie o planowanym na dzień 18.05.2013 roku Walnym Zgromadzeniu Instal Kraków S.A. W Projektach Uchwał na Walnego Zgromadzenie Spółki za 2012 rok Zarząd Spółki zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Instal Kraków S.A. podjęcie decyzji o wypłaceniu dywidendy z zysku za 2012 rok w kwocie 1.457.100 zł, co daje 20 gr/akcję zarówno zwykłą jak i uprzywilejowaną.

14. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy emitenta.

Po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

15. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostek Grupy Kapitałowej emitenta.

16. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń oraz akredytyw zwiększyła się o 5.977 tys. zł, do poziomu 66.239 tys. zł, natomiast poziom należności warunkowych zwiększył się w tym okresie o 530 tys. zł, do poziomu 28.515 tys. zł.

17. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego który podział jest podziałem podstawowym.

17.1. Informacje dotyczące segmentów działalności.

MSSF 8 Segmenty operacyjne opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30.11.2006 roku zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i powinien być stosowany do sporządzania rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się od dnia 01.01.2009 roku.

Zarząd Spółki zgodnie z wymogami MSSF 8 dokonał identyfikacji segmentów operacyjnych w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Działalność Grupy klasyfikowana jest głównie według kryterium branżowego. Zgodnie z przeprowadzoną identyfikacją Grupa posiada pięć segmentów sprawozdawczych:

- Produkcja podstawowa – podstawowy profil działalności w ramach produkcji podstawowej to usługi budowlano-montażowe oraz projektowanie. Grupa realizuje kompleksowe wykonawstwo przedsięwzięć inwestycyjnych oraz remontowych w zakresie technologii i instalacji dla uzdatniania wody przemysłowej i komunalnej, technologii i instalacji dla oczyszczania ścieków oraz kanalizacji, instalacji przemysłowych dla sektora energetycznego, instalacji dla ciepłownictwa i ogrzewnictwa, instalacji oczyszczania spalin, instalacji gazowych (gazów technicznych, medycznych i gazu ziemnego, sprężonego powietrza), instalacji wentylacji i klimatyzacji, instalacji elektrycznych, automatyki i aparatury kontrolno-pomiarowej, produkcji i montażu konstrukcji stalowych, hal, estakad, kominów, robót izolacyjnych i antykorozyjnych, produkcji przemysłowej urządzeń oraz elementów wyposażenia instalacji, obiektów kubaturowych w tym zamieszkania zbiorowego i użyteczności publicznej wraz z ich wyposażeniem.
- Działalność deweloperska – obejmuje sprzedaż zrealizowanych na własnych nieruchomościach za pomocą własnych środków finansowych projektów deweloperskich z zakresu budownictwa mieszkaniowego, jak również wynajem posiadanych nieruchomości. W zakresie tego segmentu znajduje się również zarządzanie nieruchomościami (gruntami) które nie są zakwalifikowane zgodnie z MSR 2 jako zapasy, tylko stanowią nieruchomości inwestycyjne bez aktualnie zdefiniowanego przeznaczenia i utrzymywane są ze względu na prognozowany wzrost ich wartości i wyceniane są zgodnie z MSR 40.
- Rynek Niemiecki – na rynku niemieckim Spółka emitenta posiada samodzielny oddział w Moers. Firma wykorzystując swoje wieloletnie doświadczenie na rynku inwestycyjnym oferuje na terenie Niemiec, jako jedna z wiodących firm w swojej branży, usługi w zakresie montażu instalacji technologicznych, montaż i remonty urządzeń w elektrowniach i zakładach przemysłowych oraz prace spawalnicze.
- Frapol Sp. z o.o. – działalność polegająca na projektowaniu, produkcji, montażu oraz serwisowaniu urządzeń i elementów z zakresu systemów wentylacji i klimatyzacji.
- Pozostałe działalności – obejmują działalności Grupy nieprzypisane do wyodrębnionych segmentów sprawozdawczych. Należą do nich produkcja przemysłowa (wykonawstwo wymiennikowni, kotłowni tradycyjnych i kontenerowych, stacji uzdatniania wody, instalacji wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, odpylających, hydroforowni i przepompowni, instalacji odsiarczania spalin, wszystkich instalacji technologicznych i sanitarnych, konstrukcji stalowych, elementów instalacji według indywidualnych projektów dostarczanych przez zamawiających, zabezpieczeń antykorozyjnych oraz izolacji termicznych), usługi produkcyjne realizowane poprzez Zakład Sprzętu i Transportu, Zakład Utrzymania Ruchu oraz Głównego Spawalnika (wynajem środków sprzętowo-transportowych, bieżące naprawy elektronarzędzi oraz sprzętu spawalniczego, prowadzenie szkoleń oraz egzaminów kwalifikacyjnych spawaczy, wykonywanie badań złączy spawanych w laboratorium spawalniczym Spółki, kursy spawalnictwa oraz egzaminy sprawdzające, badania niszczące oraz nieniszczące złączy spawanych, odbiór jakościowy wyrobów (zbiorniki ciśnieniowe, konstrukcje stalowe).

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

17.2. Informacje dotyczące zysków lub strat oraz aktywów i pasywów segmentów sprawozdawczych

17.2.1. Przychody i wyniki segmentów branżowych w I kwartale 2013 roku

| | Produkcja Podstawowa | Działalność Deweloperska | Rynek Niemiecki | Frapol Sp. z o.o. | Pozostałe działalności | RAZEM |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży | 25 497 | 9 143 | 18 253 | 21338 | 4 908 | 79 138 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 25 497 | 9 143 | 18 253 | 21338 | 4 908 | 79 138 |
| Sprzedaż między segmentami | 17 | 484 | 0 | 300 | 1 936 | 2 737 |
| Zysk ze sprzedaży | -636 | 2 091 | 1 396 | 1075 | -370 | 3 556 |
| Przychód z odsetek | 0,1 | 0,01 | 0 | 1,5 | 237 | 239 |
| Koszty odsetek | 0 | 0 | 12 | 155 | 13 | 180 |

| | | | | | | |
|--|-----|-------|-------|-----|------|-------|
| Zysk brutto | 455 | 2 006 | 1 322 | 727 | 269 | 4 778 |
| Podatek dochodowy | 90 | 396 | 178 | 152 | 107 | 923 |
| Udział w zyskach jednostek podporządk. wycenianych metodą praw własności | | | | | 9 | 9 |
| (Zyski) straty mniejszości | | | | | -138 | -138 |
| Zysk (strata) netto | 365 | 1 610 | 1 143 | 575 | 33 | 3 726 |
| Amortyzacja | 30 | 7 | 0 | 233 | 302 | 572 |

17.2.2. Przychody i wyniki segmentów branżowych w I kwartale 2012 roku

| | Produkcja Podstawowa | Działalność Deweloperska | Rynek Niemiecki | Frapol Sp. z o.o. | Pozostałe działalności | RAZEM |
|----------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|------------------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży | 37 555 | 12 804 | 15 359 | 20 120 | 5 780 | 91 619 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 37 555 | 12 804 | 15 359 | 20 120 | 5 780 | 91 619 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 748 | 0 | 139 | 322 | 1 210 |
| Zysk ze sprzedaży | 555 | 3 009 | 1 097 | 896 | 93 | 5 650 |
| Przychód z odsetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 567 | 567 |
| Koszty odsetek | 5 | 10 | 2 | 192 | 24 | 232 |
| Zysk brutto | 493 | 2 839 | 840 | 582 | 550 | 5 304 |
| Podatek dochodowy | 113 | 651 | 98 | 123 | 126 | 1 111 |
| (Zyski) straty mniejszości | | | | | 104 | 104 |
| Zysk (strata) netto | | | | | -96 | -96 |
| Amortyzacja | 380 | 2 188 | 742 | 459 | 432 | 4 201 |

Grupa Kapitałowa Instal Kraków S.A. w I kwartale 2013 roku realizowała sprzedaż dla wielu inwestorów. W przypadku żadnego spośród nich wartość sprzedaży w I kwartale 2013 roku nie przekroczyła 10% wartości sprzedaży ogółem.

17.2.3. Aktywa i pasywa segmentów sprawozdawczych w I kwartale 2013 roku

| | Produkcja Podstawowa | Działalność Deweloperska | Niemcy | Frapol Sp. z o.o. | Pozostałe działalności | RAZEM |
|---------------|----------------------|--------------------------|--------|-------------------|------------------------|---------|
| Aktywa ogółem | 58 193 | 126 877 | 18 477 | 56 874 | 31 128 | 291 548 |

| | | | | | | |
|--|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
| Pasywa ogółem | 58 193 | 126 877 | 18 477 | 56 874 | 31 128 | 291 548 |
| Zobowiązania | 41 229 | 774 | 7 998 | 33 587 | 5 937 | 89 525 |
| Pozostałe pasywa | 16 964 | 126 103 | 10 479 | 23 287 | 25 190 | 202 023 |
| | | | | | | |
| Nakłady w środki trwałe | 0 | 0 | 0 | 272 | 105 | 377 |
| Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja | 65 | 20 | 168 | -798 | 477 | -68 |

17.2.4. Aktywa i pasywa segmentów sprawozdawczych w I kwartale 2012 roku

| | Produkcja Podstawowa | Działalność Deweloperska | Niemcy | Frapol Sp. z o.o. | Pozostałe działalności | RAZEM |
|--|-------------------------|-----------------------------|--------|----------------------|---------------------------|---------|
| Aktywa ogółem | 65 789 | 119 968 | 13 218 | 49 407 | 28 501 | 276 883 |
| Pasywa ogółem | 65 789 | 119 968 | 13 218 | 49 407 | 28 501 | 276 883 |
| Zobowiązania | 42 764 | 5 317 | 4 257 | 27 756 | 7 125 | 87 219 |
| Pozostałe pasywa | 23 025 | 114 651 | 8 961 | 21 651 | 21 376 | 189 664 |
| | | | | | | |
| Nakłady w środki trwałe | 17 | 0 | 0 | 217 | 80 | 314 |
| Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja | 1 018 | 58 | 26 | 1 468 | 925 | 3 495 |

18. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Nie publikowano prognoz wyników na rok obrotowy 2013.

19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień przekazania raportu ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Instal Kraków S.A. przysługiwało następującym Akcjonariuszom:

| Akcionariusz | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA | Udział w głosach na WZA z posiadanych akcji (%) |
|-----------------|------------------------|--|-------------------------|---|
| Piotr Juszczak | 556.599 | 7,64 | 2.737.799 | 23,46 |
| Legg Mason S.A. | 1.425.446 | 19,57 | 1.425.446 | 12,22 |
| Jan Szybiński | 152.723 | 2,10 | 689.523 | 5,91 |

20. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu okresowego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

| Imię i nazwisko | Pełniona funkcja | Liczba akcji (w szt.) |
|---------------------|------------------|-----------------------|
| Piotr Juszczuk | Prezes Zarządu | 556.599 |
| Rafał Markiewicz | Członek Zarządu | 16.500 |
| Rafał Rajtar | Członek Zarządu | 3.100 |
| Jan Szybiński | Członek Zarządu | 152.723 |
| Jan Kobylak | Prokurent | 11.400 |
| Andrzej Strojny | Prokurent | 0 |
| Andrzej Kowalski | Rada Nadzorcza | 0 |
| Władysław Krakowski | Rada Nadzorcza | 0 |
| Dariusz Mańko | Rada Nadzorcza | 0 |
| Jacek Motyka | Rada Nadzorcza | 75.600 |
| Grzegorz Pilch | Rada Nadzorcza | 25.000 |
| Piotr Wężyk | Rada Nadzorcza | 7.430 |

Zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego dokonane zostały następujące zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta:

| Zarząd Spółki | Liczba akcji na dzień przekazania raportu okresowego za 2012 roku | Zmiana | Liczba akcji na dzień przekazania raportu okresowego za I kwartał 2013 roku |
|----------------|---|--------|---|
| Piotr Juszczuk | 553.599 | +3.000 | 556.599 |
| Jan Szybiński | 150.684 | +2.039 | 152.723 |

21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, a także dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W pierwszym kwartale 2013 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

22. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi żadnych transakcji, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

23. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W pierwszym kwartale 2013 roku Spółki Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A., nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki ani gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu na kwotę przekraczającą 10% kapitałów własnych emitenta.

24. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W pierwszym kwartale 2013 roku nie wystąpiły żadne inne zdarzenia poza już wymienionymi, istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań Grupy emitenta.

25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Do dnia dzisiejszego nie udało się zapełnić w 100% portfela zleceń w działalności budowlano – montażowej. Rynek nowych mieszkań na terenie miasta Krakowa wykazuje się ciągłą nadpodażą, co powoduje wysoką konkurencję przy sprzedaży budowanych przez Instal Kraków S.A. mieszkań. Czynniki te w konsekwencji stanowiąc będą utrudnienie w uzyskaniu osiągniętych wcześniej poziomów rentowności jak i prawdopodobnie sprzedaży w perspektywie następnych kwartałów 2013 roku.

Pomimo tak niesprzyjających czynników Zarząd Spółki z optymizmem patrzy na możliwość generowania zysków zarówno w drugim jak i w następnych kwartałach bieżącego roku.