

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (dane w zł)

Lp.	Nazwa	31-03-2017	31-12-2017	31-03-2018
<b>1.</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>242 998 073,98</b>	<b>315 916 429,71</b>	<b>303 056 803,54</b>
<b>1.1</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>85 924 804,91</b>	<b>86 973 286,15</b>	<b>91 386 416,01</b>
1.1.1	Rzeczowe aktywa trwałe	10 605 083,64	9 874 898,93	10 460 410,83
1.1.2	Wartości niematerialne	2 276 095,40	2 234 422,91	2 221 925,61
1.1.3	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
1.1.4	Nieruchomości inwestycyjne	64 316 442,81	66 982 762,57	71 320 885,09
1.1.5	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.1.6	Inwestycje długoterminowe	4 453 070,07	4 453 070,07	4 453 070,07
1.1.7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 204 925,29	3 278 872,46	2 822 854,82
1.1.8	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69 187,70	149 259,21	107 269,59
<b>1.2</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>157 073 269,07</b>	<b>228 943 143,56</b>	<b>211 670 387,53</b>
1.2.1	Zapasy	104 676 211,62	93 692 038,38	72 424 981,44
1.2.2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 772 058,27	67 445 806,34	54 439 119,76
1.2.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	327 181,00	0,00
1.2.4	Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych	2 833 255,92	3 980 337,42	5 417 974,65
1.2.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	19 547 057,87	27 568 778,80
1.2.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 992 853,38	43 406 789,21	50 986 175,87
1.2.7	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	798 889,88	543 933,34	833 357,01
<b>1.3</b>	<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.</b>	<b>PASYWA</b>	<b>242 998 073,98</b>	<b>315 916 429,71</b>	<b>303 056 803,54</b>
<b>2.1</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>	<b>188 972 803,76</b>	<b>202 121 744,26</b>	<b>214 816 799,54</b>
2.1.1	Kapitał podstawowy	7 285 500,00	7 285 500,00	7 285 500,00
2.1.2	AGIO	10 080 150,00	10 080 150,00	10 080 150,00
2.1.3	Kapitał z aktualizacji wyceny	5 677 218,42	5 647 679,84	5 647 436,84
2.1.4	Kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00
2.1.5	Zyski zatrzymane	163 706 576,19	161 786 376,60	179 179 740,36
2.1.6	Wynik finansowy netto	2 223 359,15	17 322 037,82	12 623 972,34
2.1.7	Kapitał udziałowców mniejszościowych (tylko dla konsolidacji)	0,00	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>2 999 709,63</b>	<b>2 961 424,41</b>	<b>3 001 333,95</b>
2.2.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 618 442,82	2 500 539,09	2 539 690,73
2.2.2	Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	381 266,81	376 812,11	376 812,11
2.2.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe	0,00	84 073,21	84 831,11
2.2.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
2.2.5	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
2.2.6	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2.2.7	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>2.3</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>51 025 560,59</b>	<b>110 833 261,04</b>	<b>85 238 670,05</b>
2.3.1	Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	45 545,14	32 920,53	32 920,53
2.3.2	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 760 481,11	6 062 786,26	7 808 752,39
2.3.3	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	7 843 430,34	5 693 050,64	7 327 646,40
2.3.4	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
2.3.5	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
2.3.6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 356 314,85	46 123 508,30	43 808 797,59
2.3.7	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	200 563,08	1 652 244,00	1 630 165,00
2.3.8	Kwoty należne odbiorcom z tytułu wyceny usług budowlanych	3 755 018,13	4 395 092,89	4 558 641,04
2.3.9	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 463 528,39	1 829 081,32	2 336 897,43
2.3.10	Rozliczenia międzyokresowe	5 600 679,55	45 044 577,10	17 734 849,67
<b>2.4</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Instal Kraków S.A.**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w zł)**

Lp.	Nazwa	31-03-2017	31-03-2018
<b>1.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>48 033 728,11</b>	<b>87 811 456,10</b>
1.1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 982 191,39	87 320 392,95
1.2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 536,72	491 063,15
<b>2.</b>	<b>KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>40 648 122,95</b>	<b>72 188 312,69</b>
2.1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 586 386,11	71 712 643,14
2.2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 736,84	475 669,55
<b>3.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>7 385 605,16</b>	<b>15 623 143,41</b>
4.	Koszty sprzedaży	946 495,84	1 017 056,77
5.	Koszty ogólnego zarządu	2 243 637,80	2 295 292,01
<b>6.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>4 195 471,52</b>	<b>12 310 794,63</b>
7.	Pozostałe przychody operacyjne	714 344,82	2 609 547,71
8.	Pozostałe koszty operacyjne	1 196 639,97	814 021,19
<b>9.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 713 176,37</b>	<b>14 106 321,15</b>
10.	Przychody finansowe	14 497,48	1 308 842,07
11.	Koszty finansowe	515 816,48	8 261,60
<b>12.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>3 211 857,37</b>	<b>15 406 901,62</b>
13.	Podatek dochodowy	988 498,22	2 782 929,28
14.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>15.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>2 223 359,15</b>	<b>12 623 972,34</b>
<b>16.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>17.</b>	<b>ZYSK (STRATA) UDZIAŁÓW PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>18.</b>	<b>ZYSK (STRATA) UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>19.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO ZA OKRES OBROTOWY</b>	<b>2 223 359,15</b>	<b>12 623 972,34</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW** (dane w zł)

Lp.	Nazwa	31-03-2017	31-03-2018
<b>1.</b>	<b>ZYSK NETTO</b>	<b>2 223 359,15</b>	<b>12 623 972,34</b>
<b>2.</b>	<b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE</b>	<b>-276 275,82</b>	<b>71 025,94</b>
2.1	Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-276 275,82	71 025,94
2.2	Dostępne do sprzedaży aktywa finansowe	0,00	0,00
2.3	Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00
2.4	Zysk (strata) z tytułu aktualizacji wyceny	0,00	0,00
2.5	Zysk (strata) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
2.6	Udziały w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
2.7	Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych dochodów całkowitych	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE PO OPODATKOWANIU</b>	<b>-276 275,82</b>	<b>71 025,94</b>
<b>4.</b>	<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM</b>	<b>1 947 083,33</b>	<b>12 694 998,28</b>
<b>5.</b>	<b>SUMA POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH PRZYPADAJĄCA NA:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Udziałowców dominujących	0,00	0,00
5.2	Udziały niedające kontroli	0,00	0,00

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w zł)

Lp.	Nazwa	31-03-2017	31-03-2018
<b>1.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>217 747,40</b>	<b>43 406 789,21</b>
2.	Bilansowa zmiana środków	5 775 105,98	7 579 386,66
3.	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-843,00	-25 338,59
<b>4.</b>	<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>5 774 262,98</b>	<b>7 554 048,07</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiana środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 993 495,20</b>	<b>14 207 496,49</b>
4.1.1	Zysk (strata) brutto	3 211 857,37	15 406 901,62
4.1.2	Korekty	6 781 637,83	-1 199 405,13
4.1.2.1	Udziały w zyskach /stratach netto jednostek wycenionych metodą praw własności	0,00	0,00
4.1.2.2	Amortyzacja	260 093,83	208 268,35
4.1.2.3	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-843,00	-25 338,59
4.1.2.4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60 890,92	-254 620,45
4.1.2.5	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 891,68	-40 683,49
4.1.2.6	Zmiana stanu rezerw	-98 325,31	1 746 724,03
4.1.2.7	Zmiana stanu zapasów	3 285 073,60	21 267 056,94
4.1.2.8	Zmiana stanu należności	24 175 443,27	13 333 867,58
4.1.2.9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 076 692,65	-8 013 942,42
4.1.2.10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	949 101,66	-27 557 161,48
4.1.2.11	Zmiana stanu rozrachunków z tytułu wyceny usług budowlanych	172 223,74	-1 274 089,08
4.1.2.12	Podatek dochodowy	-200 563,08	-645 329,00
4.1.2.13	Inne korekty	253 343,17	55 842,48
<b>4.2</b>	<b>Zmiana środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 449 678,20</b>	<b>-8 279 896,21</b>
4.2.1	Wpływy	9 888,95	16 988 528,42
4.2.1.1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
4.2.1.2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
4.2.1.3	Z aktywów finansowych	9 888,95	16 988 528,42
4.2.1.3.1	- w tym w jednostkach powiązanych	0,00	16 000,00
4.2.1.3.2	- w tym w pozostałych jednostkach	9 888,95	16 972 528,42
4.2.1.3.2.1	Zbycie aktywów finansowych	0,00	16 725 760,00
4.2.1.3.2.2	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
4.2.1.3.2.3	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
4.2.1.3.2.4	Odsetki	9 888,95	246 768,42
4.2.1.3.2.5	Inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.2.1.4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
4.2.2	Wydatki	1 459 567,15	25 268 424,63
4.2.2.1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86 334,93	107 678,13
4.2.2.2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	1 373 232,22	454 480,00
4.2.2.3	Na aktywa finansowe	0,00	24 706 266,50
4.2.2.3.1	- w tym w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
4.2.2.3.1.1	- w tym udzielone pożyczki	0,00	0,00
4.2.2.3.2	- w tym w pozostałych jednostkach	0,00	24 706 266,50
4.2.2.3.2.1	Nabycie aktywów finansowych	0,00	24 706 266,50
4.2.2.3.2.2	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
4.2.2.3.2.3	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.2.2.4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>4.3</b>	<b>Zmiana środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 769 554,02</b>	<b>1 626 447,79</b>
4.3.1	Wpływy	0,00	1 634 595,76
4.3.1.1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
4.3.1.2	Kredyty i pożyczki	0,00	1 634 595,76
4.3.1.3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.3.1.4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
4.3.2	Wydatki	2 769 554,02	8 147,97
4.3.2.1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
4.3.2.2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
4.3.2.3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.3.2.4	Splaty kredytów i pożyczek	2 695 701,30	0,00
4.3.2.5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.3.2.6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
4.3.2.7	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
4.3.2.8	Odsetki	73 852,72	8 147,97
4.3.2.9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>5 992 853,38</b>	<b>50 986 175,87</b>

## Instal Kraków S.A.

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w zł)**

L.p.	Nazwa	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Niepodzielony wynik finansowy	Udziałowcy nie mający kontroli	Kapitał własny razem
<b>1.</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 01-01-2018</b>	<b>7 285 500,00</b>	<b>10 080 150,00</b>	<b>5 647 679,84</b>	<b>161 786 376,60</b>	<b>17 322 037,82</b>	<b>0,00</b>	<b>202 121 744,26</b>
1.1	Korekta błędu podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Skorygowany stan	7 285 500,00	10 080 150,00	5 647 679,84	161 786 376,60	17 322 037,82	0,00	202 121 744,26
1.3	Całkowity dochód za okres	0,00	0,00	0,00	71 025,94	12 623 972,34	0,00	12 694 998,28
1.3.1	Zysk (strata) netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	12 623 972,34	0,00	12 623 972,34
1.3.2	Inne całkowite dochody za okres	0,00	0,00	0,00	71 025,94	0,00	0,00	71 025,94
1.4	Dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.5	Wyemitowany kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.6	Podział wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.7	Pozostałe zmiany	0,00	0,00	-243,00	300,00	0,00	0,00	57,00
1.8	Transakcje z właścicielami za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31-03-2018</b>	<b>7 285 500,00</b>	<b>10 080 150,00</b>	<b>5 647 436,84</b>	<b>161 857 702,54</b>	<b>29 946 010,16</b>	<b>0,00</b>	<b>214 816 799,54</b>
L.p.	Nazwa	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Niepodzielony wynik finansowy	Udziałowcy nie mający kontroli	Kapitał własny razem
<b>1.</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 01-01-2017</b>	<b>7 285 500,00</b>	<b>10 080 150,00</b>	<b>5 677 307,17</b>	<b>157 321 711,56</b>	<b>6 661 030,88</b>	<b>0,00</b>	<b>187 025 699,61</b>
1.1	Korekta błędu podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Skorygowany stan	7 285 500,00	10 080 150,00	5 677 307,17	157 321 711,56	6 661 030,88	0,00	187 025 699,61
1.3	Całkowity dochód za okres	0,00	0,00	0,00	-276 275,82	2 223 359,15	0,00	1 947 083,33
1.3.1	Zysk (strata) netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	2 223 359,15	0,00	2 223 359,15
1.3.2	Inne całkowite dochody za okres	0,00	0,00	0,00	-276 275,82	0,00	0,00	-276 275,82
1.4	Dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.5	Wyemitowany kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.6	Podział wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.7	Pozostałe zmiany	0,00	0,00	-88,75	109,57	0,00	0,00	20,82
1.8	Transakcje z właścicielami za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>STAN NA DZIEŃ 31-03-2017</b>	<b>7 285 500,00</b>	<b>10 080 150,00</b>	<b>5 677 218,42</b>	<b>157 045 545,31</b>	<b>8 884 390,03</b>	<b>0,00</b>	<b>188 972 803,76</b>