

## **Ocena Rady Nadzorczej spółki pod firmą INSTAL KRAKÓW S.A.**

### **wraz z uzasadnieniem**

#### **dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. w 2019 r. i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym**

Rada Nadzorcza Instal Kraków S.A. działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) dokonała pozytywnej oceny w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.,
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. w 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok obejmuje:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 409.563.631,21 zł;
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujący zysk netto w kwocie 25.007.441,97 zł;
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujące całkowite dochody w kwocie 24.980.338,29 zł;
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.383.888,29 zł;
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. o kwotę 5.959.814,35 zł;
6. Noty objaśniające i informacje dodatkowe.

Rada Nadzorcza wydała powyższą ocenę na podstawie:

1. Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. w 2019 r., sporządzonego wraz ze sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. na temat informacji niefinansowych;
3. Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019;
4. Sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Instal Kraków S.A.;
5. Rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Instal Kraków S.A.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. w 2019 r., po dokonaniu analizy przedmiotowych dokumentów oraz po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta, zawartą w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z którą:

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
  - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową Instal Kraków S.A. przepisami prawa oraz statutem Instal Kraków S.A., jako jednostki dominującej;
2. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r.:
- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego członkowskim (Dz.U. z 20 kwietnia 2018 roku, poz. 757);
  - jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Rady Nadzorczej, sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. w 2019 r., sporządzone wraz ze sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. na temat informacji niefinansowych i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 r. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i prawnym, oddają rzetelnie sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Instal Kraków S.A. oraz stan jej wyników finansowych i działalności na dzień 31 grudnia 2019 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jacek Motyka

Jan Kurp

Mariusz Andrzejewski

Grzegorz Pilch

Wojciech Heydel

Kraków, dnia 23 marca 2020 r.

*Na oryginalne właściwe podpisy*