

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

**wraz z uzasadnieniem**

### **dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Instal Kraków S.A. w 2018 r. i rocznego sprawozdania finansowego Instal Kraków S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 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 § 70 ust. 1 pkt 14 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. Roczego sprawozdania finansowego Instal Kraków S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.,
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Instal Kraków S.A. w 2018 r.

Sprawozdanie finansowe Instal Kraków S.A. (dalej również „Spółka”) za 2018 rok obejmuje:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 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. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące całkowite dochody w kwocie 27.660.968,28 zł;
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 24.976.745,57 zł;
5. 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;
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza wydała powyższą ocenę na podstawie:

1. Roczego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 r.;
3. Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018, z dnia 12.03.2019 roku;
4. Sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Instal Kraków S.A. z dnia 12.03.2019 r.;
5. Rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Instal Kraków S.A. z dnia 21.03.2019 r.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 r., po dokonaniu analizy przedmiotowych dokumentów oraz po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta, zawartą w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, zgodnie z którą:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.:
  - przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018, poz. 395, z późniejszymi zmianami);

2. Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 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 sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Rady Nadzorczej, Sprawozdanie z działalności Instal Kraków S.A. w 2018 r. i Sprawozdanie finansowe za 2018 r. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i prawnym, oddają rzetelnie sytuację majątkową i finansową Spółki oraz stan jej wyników finansowych i działalności na dzień 31 grudnia 2018 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jacek Motyka

Jan Kurp

Władysław Krakowski

Grzegorz Pilch

Stanisław Tokarski

Kraków, dnia 21.03.2019 r.