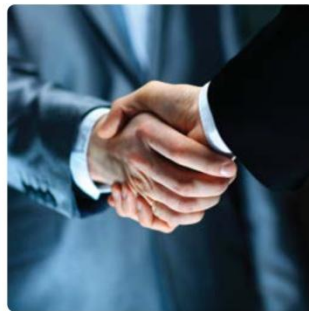
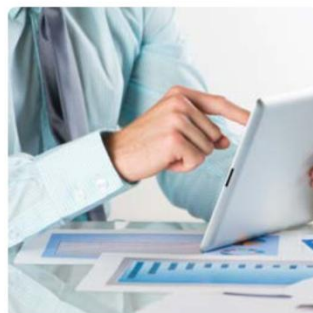




PRZYWRACAMY  
PŁYNNOŚĆ  
FINANSOWĄ



RAPORT ZA I KWARTAŁ

2016 ROKU



Szanowni Państwo,

poniżej prezentujemy wyniki naszej spółki za I kwartał bieżącego roku.

Jak informowaliśmy w poprzednim raporcie, w drugiej połowie ubiegłego roku prawie całkowicie zrezygnowaliśmy z inwestycji w przemyśle wydobywczym oraz w branżach, które z nim kooperują. Dotyczyło to szczególnie spółek, które pracują wyłącznie na rzecz górnictwa i nie mają zdywersyfikowanej działalności w innych dziedzinach gospodarki. I kwartał tego roku poświęciliśmy na powiększanie portfela naszych klientów o podmioty gospodarcze działające w innych branżach. Udało nam się to i pod koniec I kwartału prawie cały kapitał, którym dysponuje spółka został bezpiecznie zainwestowany. Powinno to przynieść rezultat w postaci znacznie lepszych wyników spółki w następnych kwartałach.

Obserwujemy znaczne zmniejszenie popytu na usługi windykacyjne. Wierzytelności, w szczególności te z obszaru B2B, w których spółka się specjalizuje, trafiają do obsługi sporadycznie, są znacznie trudniejsze do windykacji i oceniamy ten rynek jako bardzo konkurencyjny. Jako naszych głównych rywali postrzegamy kancelarie prawne, które po uwolnieniu rynku usług prawniczych są w stanie stosować dumpingowe stawki. Dlatego też jesteśmy w trakcie przebudowy naszego modelu biznesowego dotyczącego tego obszaru działalności.

Dodatkowa emisja obligacji planowana na II kwartał roku, propozycja podziału zysku wypracowanego w 2015 roku rekomendowana przez zarząd oraz planowana emisja certyfikatów przez fundusz sekurytyzacyjny zwiększą znacznie możliwości inwestycyjne spółki i będą podstawą zwiększenia przychodów w przyszłych okresach.

Chorzów, 16 maja 2016 roku.

#### **Zarząd Indos SA**

*Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu*

*Andrzej Wernicke – Wiceprezes Zarządu*

*Katarzyna Sokoła – Członek Zarządu*

*Witold Przybyła – Członek Zarządu*

## Spis treści:

<b>1. Informacja ogólna:</b> .....	4
1.1. Dane Emitenta.....	4
1.2. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.....	4
1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta.....	4
1.4. Przedmiot działalności Spółki.....	5
1.5. Podstawowe produkty Emitenta .....	5
<b>2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:</b> .....	6
2.1. Rachunek zysków i strat.....	6
2.2. Bilans – aktywa i pasywa.....	7
2.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
<b>3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.</b> .....	10
<b>4. Zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.</b> .....	10
<b>5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym</b> .....	11
<b>6. Istotne elementy realizacji planów rozwojowych Emitenta opisanych w pkt. 6.14.10 Dokumentu Informacyjnego</b> .....	11
<b>7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.</b> .....	11
<b>8. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.</b> ...	12
<b>9. Informacje dotyczące zatrudnienia.</b> .....	12
<b>10. Oświadczenie Zarządu.</b> .....	12

## 1. Informacja ogólna:

### 1.1. Dane Emitenta

#### Emitent

**Nazwa:** INDOS Spółka akcyjna  
**Numer KRS:** 0000343763  
**REGON:** 276591100  
**NIP:** 6272351283  
**Adres:** ul. Kościuszki 63, 41-503 Chorzów, Polska  
**Kapitał zakładowy:** 7.126.560,00 zł  
**Liczba akcji wszystkich emisji:** 7.126.560

### 1.2. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

#### Zarząd Emitenta

**Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu**  
**Andrzej Wernicke – Wiceprezes Zarządu**  
**Katarzyna Sokoła – Członek Zarządu**  
**Witold Przybyła – Członek Zarządu**

#### Rada Nadzorcza Emitenta

**Tadeusz Zientek – Przewodniczący Rady Nadzorczej**  
**Aleksander Franik – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej**  
**Michał Matujewicz – Członek Rady Nadzorczej**

### 1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Seria	Liczba Akcji(szt.)	Rodzaj Akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Ireneusz Glensczyk	A	2.224.167	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.334	32,24 %
Andrzej Wernicke	A	2.224.167	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.334	32,24 %
Tadeusz Zientek	A	2.224.166	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.332	32,24 %
Pozostali	B	454.060	Zwykłe na okaziciela	6,37 %	454.060	3,29 %
	Suma	7.126.560		100 %	13.799.060	100 %

## 1.4. Przedmiot działalności Spółki

Emitent prowadzi działalność na rynku usług finansowych skierowanych do przedsiębiorstw głównie z sektora MSP. INDOS S.A. jest jedną z niewielu firm w Polsce, które dysponują zarówno produktami z obszaru finansowania, jak i zarządzania wierzytelnościami. Komplementarna oferta zawiera unikatowe produkty, takie jak: faktoring niejawnny czy windykacja z wypłatą zaliczki. Łączenie produktów faktoringowych i windykacyjnych daje spółce, a także jej Klientom efekt synergii finansowej.

## 1.5. Podstawowe produkty Emitenta

**Emitent oferuje produkty finansowe spośród grup produktowych**

### **Faktoring**

- Faktoring niepełny
- Faktoring pełny
- Faktoring niejawnny (bez cesji)
- Faktoring odwrotny

### **Finansowanie**

- Pożyczki krótkoterminowe

### **Zakupy wierzytelności**

- Zakup wierzytelności wymagalnych
- Zakup wierzytelności niewymagalnych
- Zakup wierzytelności wekslowych

### **Windykacja**

- Windykacja powiernicza
- Windykacja na zlecenie

### **Usługi komplementarne**

- Monitoring płatności
- Pieczęć windykacyjna

## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:

### 2.1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat Emitenta	Za okres od 01.01.2016r. do 1.03.2016r. (w zł)	Za okres od 01.03.2015r. do 01.03.2015r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 403 146,68	2 940 588,69
<b>I. Przychody ze sprzedaży produktów</b>	2 403 146,68	2 587 103,55
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b>	-	-
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	-	-
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	-	353 485,14
B. Koszty działalności operacyjnej	1 771 783,64	1 922 347,96
<b>I. Amortyzacja</b>	110 199,88	102 676,17
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	45 931,61	78 961,39
<b>III. Usługi obce</b>	277 950,79	253 134,30
<b>IV. Podatki i opłaty</b>	56 138,36	78 978,55
<b>V. Wynagrodzenia</b>	1 005 387,79	1 027 193,94
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	184 513,65	171 068,43
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	91 661,56	92 205,08
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	-	118 130,10
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	631 363,04	1 018 240,73
D. Pozostałe przychody operacyjne	24 032,49	75 488,51
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	800,00	-
<b>II. Dotacje</b>	-	-
<b>III. Inne przychody operacyjne</b>	23 232,49	75 488,51
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 372,67	40 384,75
<b>I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-

<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	-	-
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	5 372,67	40 384,75
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	650 022,86	1 053 344,49
G. Przychody finansowe	20 917,95	16 189,52
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	-	-
<b>II. Odsetki</b>	20 383,88	243,66
<b>III. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>IV. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	-	-
<b>V. Inne</b>	534,07	15 945,86
H. Koszty finansowe	76 360,11	77 950,24
<b>I. Odsetki</b>	31 503,56	29 769,95
<b>II. Strata ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>III. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	-	-
<b>IV. Inne</b>	44 856,55	48 180,29
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	594 580,70	991 583,77
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-	-
<b>I. Zyski nadzwyczajne</b>	-	-
<b>II. Straty nadzwyczajne</b>	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	594 580,70	991 583,77
L. Podatek dochodowy	108 616,00	187 370,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	485 964,70	804 213,77

## 2.2. Bilans – aktywa i pasywa

Bilans Emitenta	Na dzień 31.03.2016 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2015 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	5 253 816,19	4 048 479,41
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	1 485,62	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	1 069 303,62	1 518 735,72
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-

<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	3 583 906,95	2 461 526,69
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	599 120,00	68 217,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	109 608 685,41	110 692 108,82
<b>I. Zapasy</b>	67 041,25	441 516,34
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	97 464 985,83	103 075 872,95
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	11 064 918,46	6 229 494,75
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	1 011 739,87	945 224,78
<b>AKTYWA RAZEM</b>	114 862 501,60	114 740 588,23
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	25 319 605,08	20 505 341,87
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	7 126 560,00	6 672 500,00
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	13 449 894,83	8 025 365,23
<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	-
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	-	-
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	4 257 185,55	5 003 262,87
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	485 964,70	804 213,77
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	89 542 896,52	94 235 246,36
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	1 462 927,00	1 617 628,42
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	6 211 510,97	15 555 217,88
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	48 909 581,51	44 010 287,76
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	32 958 877,04	33 052 112,30
<b>PASYWA RAZEM</b>	114 862 501,60	114 740 588,23



### 2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	485 964,70	804 213,77
II. Korekty razem	- 1 720 937,17	- 657 644,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 234 972,47	146 569,33
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	4 221 272,52	2 925 299,28
II. Wydatki	8 331 045,90	7 585 100,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 4 109 773,38	- 4 659 800,72
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	-	3 923 432,49
II. Wydatki	331 820,00	135 169,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 331 820,00	3 788 262,79
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 5 676 565,85	- 724 968,60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 5 676 565,85	- 724 968,60
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 519 634,31	1 006 163,35
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	843 068,46	281 194,75

## 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 833 640,38	19 701 128,10
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 833 640,38	19 701 128,10
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 319 605,08	20 505 341,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 321 886,68	19 282 148,67

## 3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Raport sporządzony zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. z 1994r nr 121 poz.591) oraz obowiązującą w spółce polityką rachunkowości.

## 4. Zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.

- 25 stycznia 2016 r., na wniosek obligatariusza, nastąpił wykup i umorzenie obligacji serii C numer 16 o nominale 200.000,00 PLN. Obligacja była niezabezpieczona, oprocentowana w wysokości WIBOR 6M + 5,5 % w skali roku. Po umorzeniu obligacji numer 16 pozostało jeszcze 16 obligacji serii C o łącznym nominale 3.200.000,00 PLN z terminem wykupu w październiku 2016.
- 26 stycznia podano daty przekazywania raportów okresowych w 2016 r.:
  - raport kwartalny za IV kwartał 2015 - 15 lutego 2016 r.
  - raport kwartalny za I kwartał 2016 - 16 maja 2016 r.
  - raport kwartalny za II kwartał 2016 - 16 sierpnia 2016 r.
  - raport kwartalny za III kwartał 2016 - 14 listopada 2016 r.
  - raport roczny za 2015 - 11 kwietnia 2016 r.
- W dniu 27 stycznia 2016 r., do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., został złożony wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowania 454.060 akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku

NewConnect. Proponowanym dniem pierwszego notowania ww. akcji serii B Emitenta był 16 luty 2016 r..

- 9 lutego 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 122/2016 o wyznaczeniu dnia 16 lutego 2016 r. jako dnia pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 454.060 (czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta o wartości nominalnej 1 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLINDOS00035”. Akcje notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „INDOS” i oznaczeniem „INS”.

## **5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

## **6. Istotne elementy realizacji planów rozwojowych Emitenta opisanych w pkt. 6.14.10 Dokumentu Informacyjnego**

Plany emisji certyfikatów inwestycyjnych do funduszu sekurytyzacyjnego zostały przesunięte na III kwartał tego roku ze względu na oczekiwaną podaż pakietów wierzytelności w tym terminie.

## **7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Uruchomiono elektroniczny system komunikacji pomiędzy spółką i kontrahentami, jednocześnie zachowując możliwość dostarczania dokumentacji w sposób tradycyjny (papierowy). Dokumenty mające priorytet ważności, nadal będą dostarczane do spółki wyłącznie w oryginałach.

## 8. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.

Zgodnie z art. 4 ust. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych Indos S.A. nie dokonuje konsolidacji bilansu z NSFIZ Indos2.

## 9. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 31.03.2016 roku wyniosła 39,25.

## 10. Oświadczenie Zarządu.

Chorzów, dnia 16 maja 2016 r.

### Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport za I kwartał 2016 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz wymogami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, a zawarte w nim informacje odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz ukazują prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Emitenta na dzień 31 marca 2016 roku.

Zarząd INDOS SA

***Ireneusz Glensczyk*** - Prezes Zarządu  
***Andrzej Wernicke*** - Wiceprezes Zarządu  
***Katarzyna Sokoła*** - Członek Zarządu  
***Witold Przybyła*** - Członek Zarządu



- **INDOS SA**  
41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63  
tel. 32 771 88 88, fax 32 249 54 34  
e-mail: [indos@indos.pl](mailto:indos@indos.pl)  
NIP 627-23-51-283, REGON 276591100, KRS 0000343763  
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach

- [www.indos.pl](http://www.indos.pl)

