



INDOS SA
41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63

RAPORT FINANSOWY PÓŁROCZNY

01.01.2015r – 30.06.2015r





Chorzów, 14 lipca 2014 roku

INDOS SA

41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie 01.01.2015 – 30.06.2015

I. Spółka INDOS SA z siedzibą w Chorzowie przy ul. Kościuszki 63, jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000343763.

Spółka powstała z przekształcenia spółki INDOS Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 30 września 2009 roku, a zarejestrowana 10 grudnia 2009 roku przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276591100. Czas Trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. Spółka działa w segmencie usług finansowych głównie z zakresu windykacji wierzytelności i finansowania przedsiębiorców w postaci faktoringu i pożyczek. Oferta jest skierowana przede wszystkim do firm z sektora MSP.

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6 855 493,23 PLN wobec przychodów w analogicznym okresie



roku 2014 w wysokości 8 010 264,56 PLN. Stanowi to spadek o przeszło 14,5 %.

Główną przyczyną spadku przychodów i zysku netto w I półroczu było zmniejszenie możliwości sprzedaży produktów z grupy pożyczek i faktoringu ze względu znacznie mniejsze możliwości finansowe spółki w porównaniu do poprzedniego półrocza. W tym roku Spółka dysponowała mniejszą o prawie 10 000 000,00 PLN kwotą ze względu na konieczność restrukturyzacji należności w kwocie 4 000 000,00 PLN – ta kwota powinna wpłynąć na rachunek Spółki w III kwartale tego roku, oraz odmowie zapłaty gwarancji bankowych w kwocie 6 000 000,00 PLN przez bank Pekao SA, z którym spółka toczy spór sądowy przed Sądem Okręgowym w Katowicach. Spółka dysponuje zarówno nieprawomocnym nakazem zapłaty jak i opiniami biegłych potwierdzających zasadność roszczeń spółki wobec dłużnika. Obecne postępowanie jest wynikiem wniesienia zarzutów przez dłużnika po uzyskaniu przez Spółkę nakazu zapłaty i zdaniem Spółki jest działaniem dłużnika na uzyskanie efektu przewlekłości procesu i oddalenia czasu zapłaty zobowiązania. Spółka powinna odzyskać tę kwotę najpóźniej w I kwartale 2016 roku lub wcześniej, jeśli dłużnik nie złoży apelacji od orzeczenia Sądu Okręgowego. Kwestą zatem czasu jest również powrót do poprzedniego poziomu przychodów i osiągnięcie jego wzrostu. Aby skompensować zmniejszenie przychodów Spółka podjęła działania zmierzające do zwiększenia jednostkowych przychodów z umów, głównie poprzez inwestycje środków, którymi dysponuje w produkty o najwyższych marżach, bez zmniejszania związanego z tym ryzyka.

Zysk netto wyniósł 1 960 366,23 wobec 3 026 886,86 PLN w roku ubiegłym.

Zmniejszenie się zysku jest konsekwencją zmniejszenia się strumienia przychodów ze sprzedaży, ale jak wspomniano wyżej, spadek zysku powinien mieć charakter przejściowy.

Suma bilansowa na koniec półrocza 2015 roku wyniosła 113 170 139,10 PLN wobec 117 383 667,57 PLN w roku poprzednim. Największy udział w tej kwocie przypada na aktywa obrotowe w wysokości 108 864 572,48 PLN, wśród których największą wartość stanowią należności krótkoterminowe w wysokości 97 912 879,95 PLN. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji zmniejszyły się o kwotę 2 650 000 PLN i wyniosły nominalnie 15 400 000 wobec 18 050 000 PLN w analogicznym okresie

ubiegłego roku, zaś kapitały własne stanowiły wartość w kwocie 20 436 301,13 wobec kwoty 17 772 987,98 PLN w roku ubiegłym.

Konsekwencją podjętej w 2013 roku decyzji o zajęciu pozycji na rynku windykacji wierzytelności pakietowych w segmencie B2B, było uzyskanie 15 maja 2014 roku – zezwolenia KNF na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi funduszu sekurytyzacyjnego. Utworzony przez spółkę fundusz sekurytyzacyjny nabył w I półroczu jeden pakiet wierzytelności bankowych w stosunku do podmiotów gospodarczych. Przewidywany termin odzyskania ceny to połowa roku 2016.

III. Wg oceny spółki do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń na jakie jest ona narażona można zaliczyć:

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE

Działalność Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe w znacznym stopniu uzależnione są od panującej w kraju sytuacji gospodarczej. Tempo wzrostu gospodarczego oraz wysokość stóp procentowych ma znaczący wpływ zarówno na zainteresowanie usługami Spółki, jak i na efektywność jej działań operacyjnych. W sytuacji pozytywnej koniunktury gospodarczej wzrasta zapotrzebowanie na kapitał, co prowadzi to do zwiększenia ogólnej liczby dłużników w gospodarce, a tym samym do zwiększenia potencjalnego rynku Spółki w przyszłości, zwłaszcza w momencie pogorszenia się koniunktury gospodarczej. Z kolei w przypadku gwałtownego i trwałego polepszenia się koniunktury gospodarczej dobra sytuacja gospodarcza wpłynie pozytywnie na zdolność regulowania zarządzanych przez Spółkę zobowiązań przedsiębiorstw, lecz może spowodować spadek liczby oferowanych pakietów wierzytelności lub wzrost ich cen, co w dalszej perspektywie utrudni Spółce osiągnięcie zakładanych przychodów i marż. W czasie dekoniunktury, w ślad za gorszą kondycją przedsiębiorstw, następuje pogorszenie ściągальności kredytów i pożyczek, co wpływa pozytywnie na potencjalny rynek Spółki (rośnie liczba oferowanych pakietów wierzytelności, popyt na usługi faktoringu i inne usługi związane z finansowaniem przedsiębiorstw poza sektorem bankowym oraz popyt na usługi windykacji należności na zlecenie). W dłuższej perspektywie, w przypadku gwałtownego i trwałego pogorszenia się koniunktury gospodarczej, niższa ściągальność wierzytelności może doprowadzić do

nieosiągnięcia przez Spółkę planowanych zwrotów zwłaszcza z zakupionych portfeli wierzytelności, a tym samym spowodować pogorszenie się jej wyników finansowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KSZTAŁTOWANIEM POLITYKI GOSPODARCZEJ W POLSCE

Realizacja przez Spółkę celów strategicznych, w tym zwłaszcza wielkość potencjalnego rynku na usługi Spółki, są uwarunkowane w określonym zakresie czynnikami makroekonomicznymi, zwłaszcza polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Dotyczy to w szczególności dostępności do źródeł finansowania z sektora bankowego dla przedsiębiorców oraz kosztów tegoż finansowania, w tym kosztów odsetek ustawowych i maksymalnych kosztów odsetek umownych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM

Duża zmienność polskich przepisów prawa, niejednorodność i niekonsekwencja w ich interpretacji oraz stosowaniu może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę. W szczególności zmiana dotychczasowej praktyki interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe bądź zmiana tych przepisów może mieć niekorzystne efekty dla Spółki (wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych) i zmusić ją do zmiany sposobu prowadzenia działalności gospodarczej. Jednocześnie Spółka zastrzega, iż wszelkie ewentualne zmiany prawne wzmacniające pozycje dłużnika w stosunku do wierzyciela w segmencie wierzytelności konsumenckich nie dotyczą Spółki, działającej na rynku wierzytelności B2B. Spółka nie spodziewa się niekorzystnych zmian prawnych we wspomnianym wyżej kierunku w segmencie wierzytelności gospodarczych. W przeszłości, w przypadku wierzytelności konsumenckich, nastąpiły nieudane próby wprowadzenia ograniczeń w zakresie możliwości zbywania wierzytelności przez pierwotnych właścicieli, jednakże Spółka nie spodziewa się aby miały one miejsce w przypadku należności gospodarczych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA RYNKU WIERZYTELNOŚCI

Spółka postrzega rynek wierzytelności gospodarczych i korporacyjnych (zwłaszcza w segmencie nabywania tychże wierzytelności na własny

rachunek), jako rynek dalece mniej konkurencyjny, niż rynek wierzytelności konsumenckich. Istnieje na nim również bariera wejścia spowodowana koniecznością posiadania znacznego kapitału oraz, co być może jest najważniejsze, bariera know-how wynikająca z posiadania wiedzy i doświadczenia w zakresie windykacji wierzytelności podmiotów gospodarczych. Spółka posiada znaczne rezerwy możliwości pozyskania kapitału wynikające z nikłego w stosunku do konkurencji zadłużenia, jednocześnie dysponuje (w swej ocenie) najprawdopodobniej najdłuższym doświadczeniem w windykacji podmiotów gospodarczych działając z sukcesem od 1991 roku wyłącznie w tymże segmencie. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku konkurentów, w tym firm specjalizujących się do tej pory w ściąganiu wierzytelności z sektora wierzytelności konsumenckich, co może doprowadzić do podwyższenia cen portfeli korporacyjnych. Spółka założyła w swoich planach finansowych określoną dynamikę wzrostu cen portfeli wierzytelności korporacyjnych, analogicznie do wzrostów cen portfeli wierzytelności detalicznych, obserwowanych w przeszłości na skutek tego samego zjawiska konkurencji.

RYZYKO UPADŁOŚCI DŁUŻNIKÓW

Działalność Spółki opiera się w znaczącej części na nabywaniu na własne ryzyko wierzytelności pochodzących z obrotu gospodarczego, co wiąże się z ryzykiem ogłoszenia przez dłużnika upadłości. W przypadku ogłoszenia upadłości przez jednego lub kilku dłużników istnieje ryzyko, że Spółka może mieć trudności z odzyskaniem części lub całości należności, co negatywnie może wpłynąć na jego wyniki finansowe. Przedmiotowe ryzyko odnosi się również do świadczonych przez Spółkę usług polegających na windykacji należności klientów na zlecenie, gdyż otrzymanie części wynagrodzenia przez Spółkę jest uzależnione od skutecznej windykacji należności. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez dywersyfikację portfela wierzytelności oraz prowadząc zachowawczą politykę co do zaangażowania w branże oceniane, jako wyjątkowo zagrożone (budownictwo i transport). Jednocześnie zwracamy uwagę, iż specyfika działalności Spółki polega na obsłudze wierzytelności zagrożonych - Spółka posiada doświadczenie i potrzebne know-how do minimalizacji ryzyka wynikającego z braku zaspokojenia od podmiotów, które znajdują się w stanie upadłości.

RYZYO UTRATY PŁYNNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

Działalność Spółki w przeważającej części jest działalnością wymagającą znaczących nakładów kapitałowych. W przypadku przedłużania się procesów windykacyjnych i konieczności terminowej spłaty zobowiązań, teoretycznie może nastąpić zaburzenie w płynności lub utrata płynności finansowej przez Spółkę. Tym niemniej skala działalności Spółki w porównaniu z jej aktualnym poziomem zadłużenia wskazuje na niewielkie zagrożenie tego typu ryzykiem. Także założenia strategii rozwoju Spółki nie powodują gwałtownego wzrostu tego typu ryzyka. Ponadto Spółka posiada otwartą linię kredytową w rachunku bieżącym, która umożliwia wykorzystanie przez Spółkę okazji inwestycyjnych i jednocześnie w skrajnej sytuacji może służyć do minimalizacji ryzyka opisanego wyżej.

RYZYO UTRATY I TRUDNOŚCI W POZYSKANIU KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Istotnym elementem dla działalności Spółki są kluczowi pracownicy dysponujący specjalistyczną wiedzą i doświadczeniem w branży wierzycielskiej. Biorąc pod uwagę rosnącą konkurencję na rynku, istnieje ryzyko utraty kluczowych pracowników na skutek ich przejścia do spółek konkurencyjnych. Należy jednak zaznaczyć, iż osoby kluczowe w zakresie realizacji dotychczasowej strategii spółki to osoby związane z gronem właścicielskim, prowadzące wspólnie działalność gospodarczą od ponad 20-tu lat. W planach Spółki jest również pozyskanie pracowników posiadających doświadczenie w wycenie portfeli wierzycielskiej korporacyjnych. Z przyczyn wskazanych wyżej, istnieje adekwatne ryzyko braku możliwości ich pozyskania, co może skutkować trudnościami w sprawniej realizacji planów rozwojowych Spółki.

RYZYO WYNIKAJĄCE Z NISKIEJ EFEKTYWNOŚCI WYMIARU SPRAWIEDLIWOŚCI W ZAKRESIE OBROTU GOSPODARCZEGO W POLSCE

Znaczna część działań operacyjnych Spółki polega na korzystaniu z drogi postępowania sądowego. Na wyniki Spółki rzutuje niska efektywność wymiaru sprawiedliwości w zakresie obrotu gospodarczego w Polsce, w tym niejednorodność w interpretacji i stosowaniu przepisów prawa, brak znajomości pojęć i realiów życia gospodarczego wśród przedstawicieli sądownictwa, nieuzasadnione opóźnienia i długie terminy podejmowania

decyzji i działań przez organy wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych oraz niska jakość pracy biegłych sądowych.

Wprowadzenie Elektronicznego Postępowania Upominawczego w znaczny sposób odciążą tradycyjne sądownictwo, jakkolwiek znaczna ilość spraw kierowanych do tego typu postępowania spowodowało, że obecne opóźnienia w EPU dorównują tym opóźnieniom w sądach tradycyjnych.

Powyższe ryzyko jest minimalizowane przez 24-letnie doświadczenie Spółki w prowadzeniu postępowań sądowych i egzekucyjnych, co znacząco wpływa zarówno na przyspieszenie tych postępowań, jak i na ich ostateczny rezultat. Jednocześnie należy wskazać, iż właśnie niska efektywność wymiaru sprawiedliwości w Polsce zapewnia Spółce rynek usług windykacji na własny rachunek, jak i windykacji na zlecenie. Polepszenie efektywności wymiaru sprawiedliwości w Polsce może w dłuższej perspektywie spowodować zmniejszenie skłonności do outsourcingu windykacji lub sprzedaży wierzytelności przez podmioty gospodarcze, w tym banki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH KLIENTÓW

Działalność Spółki w kilku obszarach (windykacja na zlecenie, faktoring) jest silnie uzależniona od relacji z Klientami, determinowanej sprawnością i efektywnością ich obsługi przez Spółkę. W przypadku niskiej oceny przez Klienta usług Spółki, Spółka może utracić danego Klienta. Spółka posiada duże doświadczenie w świadczeniu usług w branży windykacji i faktoringu, budując wieloletnie relacje i dysponując specjalistycznym zapleczem (w tym informatycznym), do jak najbardziej optymalnego świadczenia wskazanych usług. Także dywersyfikacja portfela Klientów Spółki minimalizuje skutki utraty poszczególnych Klientów. Spółka zamierza jeszcze w tym roku wdrożyć program lojalnościowy dla swoich klientów.

RYZIKO ZWIĄZANE Z BEZPIECZEŃSTWEM INTERNETOWYM ORAZ OCHRONĄ DANYCH OSOBOWYCH

Spółka wykorzystuje specjalistyczne, dedykowane oprogramowania służące do obsługi Klientów umożliwiające bezpośrednie kontaktowanie się z Spółką przez internet. Składają się na nie dwa systemy informatyczne oparte są na serwerach własnych. Jeden z nich to INDOSnet – dla obsługi umów w zakresie oferty produktowej Spółki, drugi z nich to INDOSsek dedykowany zarządzaniu wierzytelnościami

sekurytyzowanymi. Jednocześnie Spółka przechowuje określone dane w wersji elektronicznej, co wiąże się ze z ryzykiem nieautoryzowanego dostępu do nich przez osoby trzecie (wskutek włamania do systemu) i podlega negatywnym konsekwencjom ujętym w Ustawie o ochronie danych osobowych, bądź może skutkować roszczeniami osób poszkodowanych. Spółka dokłada wszelkich starań, aby stosować zabezpieczenia i wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do systemu informatycznego w celu minimalizacji opisanego ryzyka i w tym celu zatrudnia w pełnym zakresie dwóch informatyków będących administratorami systemów. Spółka przeszkoliła wszystkich pracowników z zakresu stosowania w spółce Ustawy o ochronie danych osobowych i wdrożyła w związku z tym niezbędne procedury.

RYZYKO ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI

Jednym z kluczowych elementów działalności Spółki jest nabywanie wierzytelności (i ich pakietów) oraz ich dalsza windykacja na rachunek własny. Nieodpowiednia ich wycena może spowodować obniżenie planowanych wyników finansowych Spółki wynikających z nabycia danych wierzytelności, a w skrajnych wypadkach – do poniesienia straty wskutek niższych od założonych wpływów z windykacji. Z kolei niska podaż wierzytelności lub znaczący spadek podaży portfeli z sektora bankowego w przypadku rosnącej konkurencji może doprowadzić do sytuacji, w której Spółka przez pewien okres nie będzie nabywała nowych pakietów wierzytelności. Stan taki może negatywnie odbić się na planach rozwojowych Spółki i bieżących wynikach finansowych.

 WICEPREZES
ZARZĄDU
Andrzej Wernicke

 PREZES
ZARZĄDU
Ireneusz Glenczyk

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 027 23 51 283

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU INDOS SA

Zarząd INDOS SA z siedzibą w Chorzowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe spółki INDOS SA za I półrocze 2015 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku, 30 czerwca 2014 roku oraz jej wyniki finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku. Zarząd oświadcza również, że półroczne sprawozdanie z działalności spółki INDOS SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji spółki INDOS SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

 WICEPREZES
ZARZĄDU

Andrzej Wernicke

 PREZES
ZARZĄDU

Genusz Glensczyk

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 283

Załączniki Raportu Półrocznego za rok 2015r.

1. Bilans na dzień 30.06.2015,
2. Rachunek przepływów pieniężnych 01.01.2015-30.06.2015,
3. RZiS na dzień 30.06.2015,
4. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO,
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym 01.01.2015-30.06.2015

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30-06-2015

(wersja pełna)

| AKTYWA | Stan na 30.06.2015 | Stan na 30.06.2014 | PASYWA | Stan na 30.06.2015 | Stan na 30.06.2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| A. Aktywa trwałe | 4 305 566,62 | 1 757 226,87 | A. Kapitał (fundusz) własny | 20 438 301,13 | 17 772 987,98 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 1 793,96 | I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 6 672 500,00 | 6 672 500,00 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 0,00 | II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 | III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 1 793,96 | IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 11 694 944,83 | 8 025 365,23 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 1 416 819,87 | 1 660 872,91 | VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Środki trwałe | 1 416 819,87 | 1 660 872,91 | VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 110 490,07 | 48 236,07 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 | VIII. Zysk (strata) netto | 1 960 366,23 | 3 026 886,68 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 158 542,49 | 6 777,07 | IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 135 563,21 | 169 648,20 | B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 92 731 837,97 | 99 610 679,59 |
| d) środki transportu | 1 001 745,19 | 1 335 790,80 | I. Rezerwy na zobowiązania | 1 634 966,29 | 1 295 641,87 |
| e) inne środki trwałe | 120 968,98 | 148 656,84 | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 52 377,00 | 140 974,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 251 230,70 | 216 136,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | - długoterminowa | 206 875,83 | 175 015,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | - krótkoterminowa | 44 354,87 | 41 121,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 3. Pozostałe rezerwy | 1 331 358,59 | 938 531,87 |
| 2. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 2 820 530,75 | 0,00 | - krótkoterminowe | 1 331 358,59 | 938 531,87 |
| 1. Nieruchomości | 406 504,06 | 0,00 | II. Zobowiązania długoterminowe | 14 248 035,47 | 5 272 985,73 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 2. Wobec pozostałych jednostek | 14 248 035,47 | 5 272 985,73 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 14 248 035,47 | 5 272 985,73 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | III. Zobowiązania krótkoterminowe | 43 618 806,06 | 56 542 180,27 |
| b) w pozostałych jednostkach | 2 414 026,69 | 0,00 | 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 2 150 026,69 | 0,00 | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 264 000,00 | 0,00 | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 2. Wobec pozostałych jednostek | 43 581 849,09 | 56 466 810,54 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 68 216,00 | 94 560,00 | a) kredyty i pożyczki | 2 365 820,42 | 3 766 893,37 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 68 216,00 | 94 560,00 | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 082 501,48 | 12 141 942,27 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 108 864 572,48 | 115 626 440,70 | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 3 345 731,88 | 3 573 323,42 |
| I. Zapasy | 255 388,96 | 307 777,25 | - do 12 miesięcy | 3 345 731,88 | 3 573 323,42 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 | e) zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 | f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 255 388,96 | 307 777,25 | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 391 011,03 | 480 912,24 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 | h) z tytułu wynagrodzeń | 220 573,14 | 219 215,27 |
| II. Należności krótkoterminowe | 97 912 879,95 | 97 632 655,00 | i) inne | 36 176 211,14 | 36 284 523,97 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 3. Fundusze specjalne | 36 956,97 | 75 369,73 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 | IV. Rozliczenia międzyokresowe | 33 230 030,15 | 36 499 871,72 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 33 230 030,15 | 36 499 871,72 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 | - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 97 912 879,95 | 97 632 655,00 | - krótkoterminowe | | 36 499 871,72 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 29 792 993,59 | 27 226 929,86 | | | |
| - do 12 miesięcy | 29 792 993,59 | 27 226 929,86 | | | |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | | | |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 212 983,79 | 13 190,07 | | | |
| c) inne | 29 315 698,23 | 48 587 308,18 | | | |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 38 591 204,34 | 21 805 226,89 | | | |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 9 792 072,00 | 16 683 894,90 | | | |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 9 792 072,00 | 16 683 894,90 | | | |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | | | |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | | | |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | | | |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | | | |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 8 899 573,51 | 15 792 129,51 | | | |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 2 050 000,00 | | | |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | | | |
| - udzielone pożyczki | 8 899 573,51 | 13 742 129,51 | | | |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | | | |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 892 498,49 | 891 765,39 | | | |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 892 498,49 | 891 765,39 | | | |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 | | | |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 | | | |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | | | |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 904 231,57 | 1 002 113,55 | | | |
| Aktywa razem | 113 170 139,10 | 117 383 667,57 | Pasywa razem | 113 170 139,10 | 117 383 667,57 |

Główna Księgowa
Beata Dzieciuchowicz
Beata Dzieciuchowicz

Andrzej Wernicke
WICEPREZES
ZARZĄDU
Andrzej Wernicke

DIREKTOR
ADMINISTRACYJNY
ZBIORNIK ZARZĄDU
Witold Przybyła
Witold Przybyła

PREZES
ZARZĄDU
Katarzyna Sokół
DIREKTOR
MARKETINGU
ZBIORNIK ZARZĄDU
Katarzyna Sokół

**INDOS SA**ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów

(pieczęć jednostki) 23 51 283

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2015-30.06.2015

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa:

| Wiersz | Wyszczególnienie | Dane za rok | |
|-------------|---|---------------|----------------|
| | | 2015 | 2014 |
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 1 960 366,23 | 3 026 886,68 |
| II. | Korekty razem | 7 452 869,12 | -6 111 639,65 |
| 1. | Amortyzacja | 204 592,02 | 221 892,93 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 295 826,28 | -2 408 369,50 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | 339 324,42 | -19 426,57 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | 304 257,48 | 121 500,00 |
| 7. | Zmiana stanu należności | 1 644 706,75 | -47 834 458,63 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 3 751 138,78 | 8 765 252,12 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 913 023,39 | 35 012 552,00 |
| 10. | Inne korekty | | 29 418,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 9 413 235,35 | -3 084 752,97 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 8 073 981,14 | 34 402 629,84 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 7 276,42 | |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 532 939,58 | 1 855 670,68 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | 532 939,58 | 1 855 670,68 |
| - | zbycie aktywów finansowych | | |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | | |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 47 500,00 | |
| - | odsetki | 485 439,58 | 1 855 670,68 |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | 7 533 765,14 | 32 546 959,16 |
| II. | Wydatki | 17 271 141,02 | 24 304 942,16 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 406 504,06 | |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 2 000 000,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 2 000 000,00 |
| - | nabycie aktywów finansowych | | 2 000 000,00 |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | 16 864 636,96 | 22 304 942,16 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -9 197 159,88 | 10 097 687,68 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 1 365 800,52 | -2 308 008,04 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 1 365 800,52 | -2 308 008,04 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | |
| II. | Wydatki | 1 581 142,89 | 4 058 264,86 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 3 703 694,00 |
| 3. | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. | Spłaty kredytów i pożyczek | | |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 800 000,00 | |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| 8. | Odsetki | 781 142,89 | 354 570,86 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -215 342,37 | -6 366 272,90 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 733,10 | 646 661,81 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | | |
| - | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 891 765,39 | 245 103,58 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym | 892 498,49 | 891 765,39 |
| - | o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Glówna, Księgowa
B. Dejełumia
Beata Dzieciuchowicz

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

DYREKTOR ZARZĄDU
ADMINISTRATOR
CZŁONEK ZARZĄDU
Ireneusz Gienisz

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organem wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPORZĄDZONY na dzień 30-06-2015

(wariant porównawczy)

| | 30-06-2015 | 30-06-2014 |
|---|---------------------|---------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 6 855 439,23 | 8 010 264,56 |
| – od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 6 249 814,09 | 7 821 939,36 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie –) | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 605 625,14 | 188 325,20 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 4 049 435,24 | 4 068 420,30 |
| I. Amortyzacja | 204 592,02 | 221 892,93 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 147 424,77 | 236 379,07 |
| III. Usługi obce | 530 742,31 | 754 655,82 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 216 147,05 | 156 251,92 |
| – podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 2 002 785,66 | 2 083 272,80 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 332 427,86 | 336 390,32 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 311 058,09 | 214 175,00 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 304 257,48 | 65 402,44 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B) | 2 806 003,99 | 3 941 844,26 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 533 724,84 | 379 215,03 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 7 276,42 | |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne | 526 448,42 | 379 215,03 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 44 160,66 | 64 654,89 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III. Inne koszty operacyjne | 44 160,66 | 64 654,89 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E) | 3 295 568,17 | 4 256 404,40 |
| G. Przychody finansowe | 24 324,60 | 22 317,53 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 285,91 | 21 017,53 |
| – od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | 0,00 |
| V. Inne | 24 038,69 | 1 300,00 |
| H. Koszty finansowe | 878 033,54 | 547 143,07 |
| I. Odsetki, w tym: | 781 551,77 | 354 570,86 |
| – dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 96 481,77 | 192 572,21 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H) | 2 441 859,23 | 3 731 578,86 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.) | 0,00 | 0,00 |
| I. Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| II. Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| K. Zysk (strata) brutto (I+/-J) | 2 441 859,23 | 3 731 578,86 |
| L. Podatek dochodowy | 481 493,00 | 704 692,00 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia strat) | 0,00 | 0,00 |
| N. Zysk (strata) netto (K–L–M) | 1 960 366,23 | 3 026 886,86 |

Główna Księgowa
Beata Dzieciuchowicz

DYREKTOR
 ADMINISTRACYJNY
 OZŁONE ZARZĄDU
Witold Przybyła
 PREZES
 ZARZĄDU
Ireneusz Gleńszyk

DYREKTOR
 SPRZEDAŻY I MARKETingu
 OZŁONE ZARZĄDU
 WICEPREZES
 ZARZĄDU
Andrzej Wernicke

DYREKTOR
 SPRZEDAŻY I MARKETingu
 OZŁONE ZARZĄDU
Katarzyna Sokół

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

| | PLN | | EURO | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 30.06.2015 | 30.06.2014 |
| Przychody ze sprzedaży | 6 855 439,23 | 8 010 264,56 | 1 634 426,67 | 1 925 127,87 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 295 568,17 | 4 256 404,40 | 785 706,69 | 1 022 952,82 |
| Zysk (strata) brutto | 2 441 859,23 | 3 731 578,86 | 582 171,28 | 896 820,13 |
| Zysk (strata) netto | 1 960 366,23 | 3 026 886,86 | 467 377,03 | 727 459,65 |
| Aktywa razem | 113 170 139,10 | 117 383 667,57 | 26 981 246,21 | 28 211 124,39 |
| Aktywa trwałe | 4 306 566,62 | 1 757 226,87 | 1 026 741,99 | 422 318,94 |
| Aktywa obrotowe | 108 864 572,48 | 115 626 440,70 | 25 954 742,63 | 27 788 805,47 |
| Zobowiązania razem | 92 731 837,97 | 99 610 679,59 | 22 108 487,02 | 23 939 695,64 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 43 618 806,06 | 56 542 180,27 | 10 399 295,74 | 13 588 930,34 |
| Zobowiązania długoterminowe | 14 248 035,47 | 5 272 985,73 | 3 396 918,62 | 1 267 270,48 |
| Kapitał własny | 20 438 301,13 | 17 772 987,98 | 4 872 759,19 | 4 271 428,77 |
| Kapitał zapasowy | 11 694 944,83 | 8 025 365,23 | 2 788 228,31 | 1 928 757,05 |

Przeliczenia na EURO dokonano wg. kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

Pozycje przeliczono wg. kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu, które wynosiły

30.06.2014 kurs EURO 4,1609 tabela 124/A/NBP/2014

30.06.2015 kurs EURO 4,1944 tabela 124/A/NBP/2015

Główna Księgowa

 Beata Dzieciuchowicz

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2015-30.06.2015

Jednostka obliczeniowa: Zł

| Wiersz | Wyszczególnienie | Dane za rok | |
|-------------|---|---------------|---------------|
| | | 2015 | 2014 |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 19 701 128,10 | 20 446 101,30 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| | - korekty błędów | | |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 19 701 128,10 | 20 446 101,30 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 6 672 500,00 | 6 672 500,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 6 672 500,00 | 6 672 500,00 |
| 2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | |
| 2.1. | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| 2.2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Udziały (akcje) własne na początek okresu | | |
| | a) zwiększenie | | |
| | b) zmniejszenie | | |
| 3.1. | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 8 025 365,23 | 8 010 683,87 |
| 4.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 3 669 579,60 | 14 681,36 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 3 669 579,60 | 14 681,36 |
| | - podział zysku | 3 669 579,60 | 14 681,36 |
| | - | | |
| | - | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| 4.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 11 694 944,83 | 8 025 365,23 |

| | | | |
|-------------|--|---------------|---------------|
| 5. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| 5.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| 5.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| 6.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 5 003 262,87 | 5 762 917,43 |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 5 003 262,87 | 5 762 917,43 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| | - korekty błędów | | |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 5 003 262,87 | 5 762 917,43 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 4 892 772,80 | 5 714 681,36 |
| | - podział zysku (wypłata dywidendy) | 1 223 193,20 | 5 700 000,00 |
| | - podział zysku (zasilenie kapitału zapasowego) | 3 669 579,60 | 14 681,36 |
| | - | | |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 110 490,07 | 48 236,07 |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| | - korekty błędów | | |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | | |
| | - | | |
| | - | | |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 110 490,07 | 48 236,07 |
| 8. | Wynik netto | 1 960 366,23 | 3 026 886,68 |
| | a) zysk netto | 1 960 366,23 | 3 026 886,68 |
| | b) strata netto | | |
| | c) odpisy z zysku | | |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 20 438 301,13 | 17 772 987,98 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | |

Główna Księgowa
Beata Dzieciuchowicz
 Beata Dzieciuchowicz

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

DYREKTOR
 ADMINISTRACJI
 CZŁONKÓW ZARZĄDU
Witold Przybyła
 WITOLD PRZYBYŁA
 PREZES
 ZARZĄDU
 Ireneusz Glensczyk
 IRENEUSZ GLENSCZYK
 WICEPREZES
 ZARZĄDU
Andrzej Wernicke
 ANDRZEJ WERNICKE

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kierując organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

DYREKTOR
 BIURO SPRZEDAŻY I MARKETINGU
 CZŁONKÓW ZARZĄDU
Katarzyna Sokół
 KATARZYNA SOKÓŁ