



# Raport za I kwartał 2017 roku



Faktoring • Windykacja • Pożyczki • Zakup wierzytelności



Szanowni Państwo,

Prezentujemy wyniki osiągnięte przez spółkę w pierwszym kwartale tego roku. W porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, znacząco poprawiliśmy przychody ze sprzedaży i w konsekwencji wynik netto. Cieszymy się z tego, jednak mamy świadomość, że spory wpływ na wynik w danym kwartale mają przychody z produktów nieregularnych takich jak pożyczki i windykacja, które generują główne przychody w momencie zamykania pozycji: w przypadku pożyczek – w dniu ich spłaty, a w windykacji w dniu odzyskania należności od dłużnika. Udział pożyczek w naszym portfelu jest znaczący i dlatego, gdy w danym okresie spora ich część zostaje spłacona, ma to pozytywne odzwierciedlenie w wynikach sprzedażowych. I odwrotnie, jeśli w raportowanym okresie pożyczki pozostają jedynie pozycją inwestycyjną, to oznacza że przychody z nich zostaną uzyskane w przyszłych okresach. Nieregularność przychodów w poszczególnych okresach może być więc wynikiem udziału i kształtu portfela pożyczkowego w całym portfelu produktowym spółki w raportowanym okresie. Jednakże patrząc z perspektywy dłuższej – chociażby całego roku – przychody z portfela pożyczkowego należy określić jako regularne, gdyż ich udział w przychodach spółki jest względnie stały.

Pod koniec I kwartału zakończyliśmy prace nad projektem nowego produktu – pożyczki dla leasingobiorców, który według naszych informacji nie ma odpowiednika na rynku. Obecnie jesteśmy w fazie wprowadzania go na rynek leasingowy. Jest to o tyle istotne, że nasze szacunki pokazują, iż wartość tego rynku można liczyć w setkach milionów złotych. Liczymy, że będziemy w stanie zbudować we względnie krótkim czasie portfel pożyczek dla leasingobiorców, który będzie miał znaczący udział w naszych przychodach w przyszłych okresach.

Chorzów, 15 maja 2017 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. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe:</b> .....	6
2.1. Rachunek zysków i strat .....	6
2.2. Bilans – aktywa i pasywa .....	7
2.3. Rachunek przepływów pieniężnych .....	8
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	8
<b>3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.....</b>	9
<b>4. Zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.....</b>	9
<b>5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....</b>	10
<b>6. Istotne elementy realizacji planów rozwojowych Emitenta opisanych w pkt. 6.14.10 Dokumentu Informacyjnego .....</b>	10
<b>7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....</b>	11
<b>8. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.....</b>	11
<b>9. Informacje dotyczące zatrudnienia.....</b>	11
<b>10. Oświadczenie Zarządu.....</b>	11



## 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 Glenszyk – Prezes Zarządu**  
**Andrzej Wernicke – Wiceprezes Zarządu**  
**Katarzyna Sokoła – Członek Zarządu**  
**Witold Przybyła – Członek Zarządu**

#### Rada Nadzorcza Emitent

**Tadeusz Zientek – Przewodniczący Rady Nadzorczej**  
**Aleksander Franik – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej**  
**Witold Mikołajczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej**  
**Michał Matujewicz – Członek Rady Nadzorczej**  
**Artur Brodziński – Członek Rady Nadzorczej**  
**Wiesław Rola – 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 (%)
<b>Ireneusz Glenszyk</b>	A	2.224.167	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.334	32,24 %
<b>Andrzej Wernicke</b>	A	2.224.167	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.334	32,24 %
<b>Tadeusz Zientek</b>	A	2.224.166	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.332	32,24 %
<b>Pozostali</b>	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 SA 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 (bez cesji)

#### **Usługi komplementarne**

- Monitoring płatności
- Pieczęć windykacyjna



## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:

### 2.1 Rachunek zysków i strat

<b>Rachunek zysków i strat Emitenta</b>	<b>Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 (w zł)</b>	<b>Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (w zł)</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 384 184,65</b>	<b>2 403 146,68</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 384 184,65	2 403 146,68
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 738 311,73</b>	<b>1 771 783,64</b>
Amortyzacja	113 352,11	110 199,88
Zużycie materiałów i energii	63 087,58	45 931,61
Usługi obce	244 577,71	277 950,79
Podatki i opłaty	72 573,56	56 138,36
Wynagrodzenia	872 841,57	1 005 387,79
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	146 244,20	184 513,65
Pozostałe koszty rodzajowe	158 593,75	91 661,56
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	67 041,25	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 645 872,92</b>	<b>631 363,04</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>40 626,33</b>	<b>24 032,49</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21 951,21	800,00
Inne przychody operacyjne	18 675,12	23 232,49
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 055,51</b>	<b>5 372,67</b>
Inne koszty operacyjne	7 055,51	5 372,67
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 679 443,74</b>	<b>650 022,86</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>24 878,63</b>	<b>20 917,95</b>
Odsetki	20 635,13	20 383,88
Inne	4 243,50	534,07
<b>Koszty finansowe</b>	<b>472 822,12</b>	<b>76 360,11</b>
Odsetki	405 611,46	31 503,56
Inne	67 210,66	44 856,55
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 231 500,25</b>	<b>594 580,70</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>248 837,00</b>	<b>108 616,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>982 663,25</b>	<b>485 964,70</b>



## 2.2 Bilans – aktywa i pasywa

<b>Bilans Emitenta</b>	<b>Na dzień 31.03.2017 (w zł)</b>	<b>Na dzień 31.03.2016 (w zł)</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 660 781,65</b>	<b>5 173 816,19</b>
Wartości niematerialne i prawne	-	1 485,62
Rzeczowe aktywa trwałe	831 862,32	1 069 303,62
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	314 950,33	3 583 906,95
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	513 969,00	519 120,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>149 410 875,84</b>	<b>109 608 685,41</b>
Zapasy	-	67 041,25
Należności krótkoterminowe	132 020 453,31	<b>97 464 985,83</b>
Inwestycje krótkoterminowe	16 245 821,26	11 064 918,46
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 144 601,27	1 011 739,87
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Akcje własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>151 071 657,49</b>	<b>114 782 501,60</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>25 725 923,19</b>	<b>25 319 605,08</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 126 560,00	7 126 560,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	16 615 697,91	13 449 894,83
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 001 002,03	4 257 185,55
Zysk (strata) netto	982 663,25	485 964,70
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>125 345 734,30</b>	<b>89 542 896,52</b>
Rezerwy na zobowiązania	1 459 680,48	1 462 927,00
Zobowiązania długoterminowe	-	6 211 510,97
Zobowiązania krótkoterminowe	59 165 458,65	48 909 581,51
Rozliczenia międzyokresowe	64 720 595,17	32 958 877,04
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>151 071 657,49</b>	<b>114 862 501,60</b>



## 2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 (w zł)	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (w zł)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) netto	982 663,25	485 964,70
Korekty razem	- 3 721 044,51	- 1 720 937,17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 738 381,26	- 1 234 972,47
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	15 787 957,28	4 221 272,52
Wydatki	17 609 038,25	8 331 045,90
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 821 080,97	- 4 109 773,38
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
<b>Wydatki</b>	310 832,00	331 820,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	- 310 832,00	- 331 820,00
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	- 4 870 294,23	- 5 676 565,85
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	- 5 676 565,85	- 5 676 565,85
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	6 135 302,41	6 519 634,31
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	1 265 008,18	843 068,46

## 2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 (w zł)	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 743 259,94	24 833 640,38
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	<b>24 743 259,94</b>	<b>24 833 640,38</b>
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 725 923,19	25 319 605,08
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<b>25 227 063,99</b>	<b>24 321 886,68</b>





### 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 politykę rachunkowości.

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

- 6 lutego 2017 została spłacona przez kontrahenta z branży metalowej pożyczka udzielona w dniu 2 listopada 2016 r. na kwotę 1.500.000 zł. Jednocześnie, w dniu 7 lutego 2017 r. Emitent podpisał kolejną umowę pożyczki z tym samym kontrahentem z branży metalowej. Pożyczka udzielona została na kwotę 1.500.000 zł z terminem zwrotu do dnia 31 maja 2017 r.
- 9 lutego 2017 została spłacona przez kontrahenta z branży metalowej pożyczka udzielona w dniu 7 listopada 2016 r. na kwotę 500.000 zł. Jednocześnie, w dniu 9 lutego 2017 r. Emitent podpisał kolejną umowę pożyczki z tym samym kontrahentem z branży metalowej. Pożyczka udzielona została na kwotę 500.000 zł z terminem zwrotu do dnia 9 czerwca 2017 r.
- 23 lutego 2017 roku została ostatecznie rozliczona pożyczka udzielona kontrahentowi z branży usługowo-handlowej w dniu 8 grudnia 2016 r. na kwotę 2.000.000 zł.
- 3 marca 2017 r. została podpisana umowa pożyczki z kontrahentem z branży budowlanej. Pożyczka udzielona została na kwotę 1.075.000 zł z terminem zwrotu do dnia 29 maja 2017 r.
- 6 marca 2017 r. została podpisana umowa pożyczki z kontrahentem z branży handlowej. Pożyczka udzielona została na kwotę 1.500.000 zł z terminem zwrotu do dnia 6 maja 2017 r.
- 7 marca 2017 r. Zarząd Indos SA powziął wiadomość o zapadłym tego dnia, nieprawomocnym wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach, zasądającym na rzecz powoda (spółki działającej w branży produkcji chemikaliów) od Emitenta kwotę 3.110.984,81 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami sądowymi. Przedmiotem sporu jest kwota stanowiąca równowartość potrąconych przez Emitenta zobowiązań z nabytymi wierzytelnościami wobec powoda.
- 14 marca 2017 r. została spłacona w całości pożyczka w wysokości 1.000.000 zł udzielona dnia 15 listopada 2016 r. kontrahentowi z branży metalowej. W tym samym dniu tj. 14 marca 2017 r. została podpisana nowa umowa pożyczki z tym samym kontrahentem. Pożyczka udzielona została na kwotę 1.000.000 zł z terminem zwrotu do dnia 18 lipca 2017 r.



- 15 marca 2017 r. została podpisana umowa pożyczki z kontrahentem z branży usługowo-handlowej. Pożyczka została udzielona na kwotę 1.000.000 zł z terminem zwrotu do dnia 30 kwietnia 2017 r.
- 21 marca 2017 r. została podpisana umowa pożyczki z kontrahentem z branży kolejowej. Pożyczka została udzielona na kwotę 5.000.000 zł z terminem zwrotu do dnia 22 marca 2017 r.
- 22 marca 2017 roku została spłacona i rozliczona pożyczka udzielona kontrahentowi z branży kolejowej w dniu 21 marca 2017 roku na kwotę 5.000.000 zł.

## **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**

Zarząd spółki postanowił, że środki którymi Spółka dysponuje, a które miały być przeznaczone na zakupy portfeli wierzytelności do Niestandardyzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego INDOS 2, w związku z likwidacją tego funduszu, zostaną przeznaczone na budowę portfeli podstawowych produktów Spółki - faktoringu i pożyczek, w tym w szczególności portfela pożyczek leasingowych.



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

Uruchomiony jest i ciągle rozwijany elektroniczny system komunikacji pomiędzy spółką i kontrahentami, w zakresie wszystkich produktów oferowanych przez spółkę.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada podmiotów od niego zależnych. Zgodnie z art. 4 ust. 4 ustawy o funduszach inwestycyjnych Indos SA nie dokonuje konsolidacji bilansu z NSFIZ Indos2 w likwidacji.

## **9. Informacje dotyczące zatrudnienia.**

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 31.03.2017 roku wyniosła 31,25.

## **10. Oświadczenie Zarządu.**

Chorzów, dnia 15 maja 2017 r.

### **Oświadczenie Zarządu Emitenta**

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport za I kwartał 2017 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 2017 roku.

Zarząd INDOS SA

***Ireneusz Glensczyk*** - Prezes Zarządu

***Andrzej Wernicke*** - Wiceprezes Zarządu

***Katarzyna Sokoła*** - Członek Zarządu

***Witold Przybyła*** - Członek Zarządu



■ Firma rekomendowana przez



POLSKI  
ZWIĄZEK  
ZARZĄDZANIA  
WIERZYTELNOŚCIAMI



UMIĘJĘTNOŚCI  
i KOMPETENCJI



PRZEDSIĘBIORSTWO  
FAIR PLAY 2014



Konferencja<sup>®</sup>  
Przedsiębiorstw  
Finansowych  
w Polsce



SPÓŁKA NOTOWANA NA  
NEW/  
CONNECT



CATALYST

INDOS SA  
41-503 Chorzów  
ul. Kościuszki 63  
tel. 32 771 88 88  
fax 32 249 54 34  
e-mail: indos@indos.pl

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