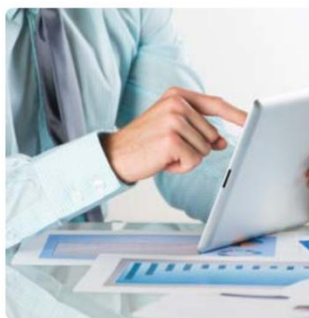


25<sup>LAT</sup>  **INDOS**

PRZYWRACAMY  
PŁYNNOŚĆ  
FINANSOWĄ



▼  
**Sprawozdanie finansowe  
INDOS SA za rok 2015**



## **SPIS TREŚCI**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	4
BILANS .....	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	16
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	18

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami art. 52 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami, dalej „Ustawa”) obowiązkiem Zarządu INDOS S.A jest zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego odzwierciedlającego jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą i składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 110 785 951,66 złotych;
- rachunku zysków i strat w układzie porównawczym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazującego zysk netto w wysokości 4 163 521,48 złotych;
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazującego zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 5 132 512,28 złotych;
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 5 513 470,96 złotych;
- dodatkowych informacji i objaśnień.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze stosowaną przez Spółkę INDOS S.A polityką rachunkowości przy założeniu kontynuacji działalności jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze sprawozdanie składa się z 30 kolejno numerowanych stron.

Zarząd Indos SA:

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

Chorzów, 01.04.2016 r.

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

INDOS S.A (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką”) powstała na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 30.09.2009 r. Siedziba Spółki mieści się w Chorzowie, ul. Kościuszki 63. Spółka jest zarejestrowana pod numerem statystycznym REGON 276591100.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000343763.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- Świadczenie usług w zakresie pośrednictwa finansowego
- Świadczenie usług faktoringu

Zgodnie ze statutem Spółka została utworzona na czas nieokreślony

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

Ireneusz Glensczyk	Prezes Zarządu
Andrzej Wernicke	Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Sokola	Członek Zarządu
Witold Przybyła	Członek Zarządu

W okresie obrotowym członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

Tadeusz Zientek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Karolina Pirożek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Aleksander Franik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Tadeusz Sosgórnik	Członek
Michał Matujewicz	Członek

### **2. Okres objęty sprawozdaniem**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

### **3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej.

### **4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Do sprawozdania zastosowano również zasady zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

## 5. Połączenie spółek handlowych

W bieżącym roku obrotowym nie nastąpiło połączenie Spółki z inną jednostką.

## 6. Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe.

## 7. Opis przyjętych zasad rachunkowości

### Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne

Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- 1) niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- 2) koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Roczna stopa oraz okres amortyzacji ustalane są zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności środka lub prawa do użytkowania, w zależności od tego, który jest krótszy. Przyjęte okresy oraz stawki amortyzacyjne są przedmiotem weryfikacji co najmniej raz do roku obrotowego.

Środki trwale o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tys. złotych podlegają jednorazowej amortyzacji.

<b>Grupa rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>Roczna stawka amortyzacyjna</b>
budynki niemieszkalne	3%
urządzenia techniczne i maszyny	20%
środki transportu	20%
pozostałe środki trwale	10-20%
zespoły komputerowe	30%
wartość firmy	20%
oprogramowanie komputerowe	50%

### Wycena inwestycji finansowych zgodna z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- „pożyczki udzielone i należności własne” [np. pożyczki, obligacje nabyte bezpośrednio od emitenta] – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” [np. obligacje, bony komercyjne, bony skarbowe] – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” [np. obligacje, bony komercyjne, bony skarbowe, certyfikaty inwestycyjne] – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają

ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, [za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży], zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych odnosi się do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego w którym nastąpiło przeszacowanie.

### **Należności**

W sprawozdaniu finansowym należności wykazywane są w podziale na należności długo- i krótkoterminowe oraz od podmiotów powiązanych i pozostałych. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące)

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

### **Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie środków płatniczych w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności trzech miesięcy lub krótszym. Jeżeli aktywa te są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), to na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych zalicza się je do środków pieniężnych.

### **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

### **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej wyemitowanych akcji zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółki z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia z innych kapitałów.

Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji.

Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

W razie zbycia akcji własnych, dodatnia różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia, jest odnoszona na kapitał zapasowy. Ujemna różnica jest ujmowana jako zmniejszenie kapitału zapasowego, a pozostałą część ujemnej różnicy, przewyższającą kapitał zapasowy, jako stratę z lat ubiegłych.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są :

- Spółka posiada bieżące prawne lub zwyczajowe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń;
- istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w celu rozliczenia tych zobowiązań konieczne będą wydatki środków Spółki;

oraz wartość ta została oszacowana w sposób wiarygodny.

Rezerwy zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza tą rezerwę.

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

### **Zobowiązania**

W sprawozdaniu finansowym zobowiązania wykazywane są w podziale na zobowiązania długo- i krótkoterminowe oraz od podmiotów powiązanych i pozostałych. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub tę część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznaczona je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

### **Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia – przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia następujących transakcji:

- powstanie zobowiązania z tytułu zakupu i faktur wystawionych w walucie obcej
- powstanie należności z tytułu sprzedaży według faktur sprzedaży wystawionych w walucie obcej
- wpływ należności z tytułu sprzedaży na własny rachunek walutowy

Pozostałe transakcje przeliczane są po kursie faktycznie zastosowanym (kurs sprzedaży/kupna banku – stosowany jest przy operacjach zakupu lub sprzedaży waluty w banku).

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów.

Poniżej zaprezentowano zastosowane kursy wymiany walut:



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu
Kurs wymiany EUR na PLN	4,2615	4,2623

### **Podatek dochodowy odroczony**

W sytuacji, gdy różnica między wynikiem finansowym brutto a podstawą opodatkowania w części stanowiącej różnicę przejściową jest znaczna (przejściowe różnice między wykazywaną w bilansie księgową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości), tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kwota danego aktywa w przyszłości zostanie odliczona od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą oraz część odroczoną. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Zarząd Indos SA:

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

Chorzów, 01.04.2016 r.



**BILANS**

Stan na dzień		<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	Nota	zł	zł
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>5 269 720,17</b>	<b>4 151 155,58</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	5	-	-
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	6	<b>1 085 722,39</b>	<b>1 621 411,89</b>
1. Środki trwałe		1 085 722,39	1 621 411,89
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		5 308,51	160 973,64
c) Urządzenia techniczne i maszyny		117 824,63	157 954,95
d) Środki transportu		854 195,19	1 168 772,80
e) Inne środki trwałe		108 394,06	133 710,50
<b>III Należności długoterminowe</b>		-	-
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	7	<b>3 584 877,78</b>	<b>2 461 526,69</b>
1. Nieruchomości		222 877,78	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		3 362 000,00	2 461 526,69
a) W jednostkach powiązanych		-	-
b) W pozostałych jednostkach		3 362 000,00	2 461 526,69
- udziały lub akcje		3 362 000,00	2 150 026,69
- udzielone pożyczki		-	311 500,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>599 120,00</b>	<b>68 217,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	599 120,00	68 217,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

		<b>BILANS (c.d.)</b>	
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>105 516 231,49</b>	<b>103 332 711,89</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>67 041,25</b>	<b>559 646,44</b>
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	67 041,25	559 646,44
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>92 478 058,36</b>	<b>99 557 586,70</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	92 478 058,36	99 557 586,70
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 458 393,78	40 594 109,37
	- do 12 miesięcy	32 458 393,78	40 594 109,37
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	745 069,72	968 509,23
c)	Inne	21 744 752,18	25 448 357,57
d)	Dochodzone na drodze sądowej	37 529 842,68	32 546 610,53
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>12 005 254,31</b>	<b>2 264 047,60</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 005 254,31	2 264 047,60
a)	W jednostkach powiązanych	-	-
b)	W pozostałych jednostkach	5 485 620,00	1 257 884,25
	- udzielone pożyczki	5 485 620,00	1 257 884,25
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 519 634,31	1 006 163,35
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	526 834,19	1 006 163,35
	- inne środki pieniężne	5 992 800,12	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>965 877,57</b>	<b>951 431,15</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>110 785 951,66</b>	<b>107 483 867,47</b>

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

Stan na dzień	Nota	31.12.2015 zł	31.12.2014 zł
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>24 833 640,38</b>	<b>19 701 128,10</b>
I Kapitał zakładowy	12	7 126 560,00	6 672 500,00
II Należne wpłaty na kapitał zakładowy <wielkość ujemna>		-	-
III Udziały/(akcje) własne <wielkość ujemna>		-	-
IV Kapitał zapasowy		13 449 894,83	8 025 365,23
V Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
VI Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
VII Zysk/(strata) z lat ubiegłych		93 664,07	110 490,07
VIII Zysk/(strata) netto	13	4 163 521,48	4 892 772,80
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>85 952 311,28</b>	<b>87 782 739,37</b>
I Rezerwy na zobowiązania	14	1 457 550,49	1 598 584,81
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	132 470,00	52 377,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		25 359,48	251 230,70
- długoterminowa		22 294,85	206 875,83
- krótkoterminowa		3 064,63	44 354,87
3. Pozostałe rezerwy		1 299 721,01	1 294 977,11
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		1 299 721,01	1 294 977,11
II Zobowiązania długoterminowe	15	6 083 702,60	15 682 600,88
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		6 083 702,60	15 682 600,88
a) Kredyty i pożyczki		-	-
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		6 083 702,60	15 682 600,88
III Zobowiązania krótkoterminowe		45 440 384,03	38 137 347,34
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		45 389 113,57	38 074 349,53
a) Kredyty i pożyczki		-	1 000 019,90
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		9 649 730,63	717 982,06
c) Inne zobowiązania finansowe		-	-
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 466 145,66	3 830 094,00
- do 12 miesięcy		4 466 145,66	3 830 094,00
e) Zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) Zobowiązania wekslowe		-	-
g) Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		579 517,68	516 832,53
h) Z tytułu wynagrodzeń		345 720,02	334 516,54
i) Inne		30 347 999,58	31 674 904,50
3. Fundusze specjalne		51 270,46	62 997,81
IV Rozliczenia międzyokresowe	16	32 970 674,16	32 364 206,34
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		32 970 674,16	32 364 206,34
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		32 970 674,16	32 364 206,34
<b>Pasywa razem</b>		<b>110 785 951,66</b>	<b>107 483 867,47</b>

Chorzów, 01.04.2016 r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia		2015	2014
	Nota	zł	zł
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	17	<b>12 643 345,92</b>	<b>16 817 097,46</b>
<i>- w tym od jednostek powiązanych</i>			
I Przychody netto ze sprzedaży produktów		11 956 745,58	13 196 661,06
II Zmiana stanu produktów < zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie -		-	-
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		686 600,34	3 620 436,40
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(7 688 089,61)</b>	<b>(10 945 765,33)</b>
I Amortyzacja		(420 778,76)	(444 807,86)
II Zużycie materiałów i energii		(297 467,19)	(384 479,43)
III Usługi obce		(1 100 434,48)	(1 346 715,78)
IV Podatki i opłaty		(310 948,49)	(306 754,33)
V Wynagrodzenia		(4 069 885,37)	(4 247 727,08)
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(424 883,69)	(681 472,97)
VII Pozostałe koszty rodzajowe		(567 125,46)	(667 095,41)
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(496 566,17)	(2 866 712,47)
<b>C. Zysk/(Strata) ze sprzedaży (A+B)</b>		<b>4 955 256,31</b>	<b>5 871 332,13</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	18	<b>1 414 901,96</b>	<b>4 895 865,58</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		206 746,03	-
II Dotacje		-	-
III Inne przychody operacyjne		1 208 155,93	4 895 865,58
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	18	<b>(646 490,08)</b>	<b>(2 574 472,87)</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(593 739,63)	(2 562 895,34)
III Inne koszty operacyjne		(52 750,45)	(11 577,53)
<b>F. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)</b>		<b>5 723 668,19</b>	<b>8 192 724,84</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (c.d.)**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	Nota	2015 zł	2014 zł
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>593 513,60</b>	<b>155 429,08</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach		-	-
II Odsetki		2 412,69	29 139,18
III Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV Aktualizacja wartości inwestycji		565 973,31	100 026,69
V Różnice kursowe		25 127,60	23 563,21
VI Inne		-	2 700,00
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>(1 903 097,31)</b>	<b>(2 784 078,12)</b>
I Odsetki		(1 653 295,47)	(1 960 372,93)
II Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV Różnice kursowe		-	-
V Inne		(249 801,84)	(823 705,19)
<b>I. Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej (F+G+H)</b>		<b>4 414 084,48</b>	<b>5 564 075,80</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I + J.II)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>K. Zysk/(Strata) brutto (I+J)</b>		<b>4 414 084,48</b>	<b>5 564 075,80</b>
L. Podatek dochodowy	19;20	(250 563,00)	(671 303,00)
<b>N. Zysk/(Strata) netto (K+L+M)</b>		<b>4 163 521,48</b>	<b>4 892 772,80</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk/(strata) netto	4 163 521,48	4 892 772,80
II. Korekty razem	<b>1 647 871,34</b>	<b>(13 124 601,46)</b>
1. Amortyzacja	420 778,76	444 807,86
2. (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	793 785,10	949 261,67
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(772 719,34)	-
5. Zmiana stanu rezerw	(141 034,32)	(73 593,63)
6. Zmiana stanu zapasów	492 605,19	(130 369,19)
7. Zmiana stanu należności	7 079 528,34	(49 729 874,01)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(6 303 016,79)	4 555 813,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	61 118,40	30 859 352,02
10. Inne korekty	16 826,00	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>5 811 392,82</b>	<b>(8 231 828,66)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	<b>3 179 381,77</b>	<b>47 623 941,72</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	769 725,40	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 109 312,21	2 935 432,37
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 109 312,21	2 935 432,37
- odsetki	1 109 312,21	2 935 432,37
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 300 344,16	44 688 509,35
II. Wydatki	<b>(1 244 871,41)</b>	<b>(30 067 290,05)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(598 871,41)	(68 844,47)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(646 000,00)	(2 000 000,00)
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	(646 000,00)	(2 000 000,00)
- nabycie aktywów finansowych	(646 000,00)	(2 000 000,00)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	(27 998 445,58)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>1 934 510,36</b>	<b>17 556 651,67</b>

**RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 209 010,00</b>	<b>12 000 019,90</b>
1. Wpływy netto z {wydania udziałów/emisji akcji} i innych instrumentów	2 209 010,00	
2. Kredyty i pożyczki	-	1 000 019,90
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	11 000 000,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>(4 441 442,22)</b>	<b>(20 564 138,14)</b>
1. Nabycie {udziałów/akcji} własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(1 223 193,20)	(5 700 000,00)
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(1 000 019,90)	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(650 000,00)	(13 150 000,00)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	(1 568 229,12)	(1 714 138,14)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(2 232 432,22)</b>	<b>(8 564 118,24)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>5 513 470,96</b>	<b>760 704,77</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 006 163,35</b>	<b>245 103,58</b>
<b>F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	-	-
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>6 519 634,31</b>	<b>1 005 808,35</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia		2015	2014
	Nota	zł	zł
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>		<b>19 701 128,10</b>	<b>20 446 101,30</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>		<b>19 701 128,10</b>	<b>20 446 101,30</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>6 672 500,00</b>	<b>6 672 500,00</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		454 060,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)		454 060,00	-
- emisja akcji serii B		454 060,00	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	12	<b>7 126 560,00</b>	<b>6 672 500,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. [Udziały/akcje] własne na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3.1. [Udziały/ akcje] własne na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>8 025 365,23</b>	<b>8 010 683,87</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		5 424 529,60	14 681,36
a) zwiększenie (z tytułu)		5 424 529,60	14 681,36
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 754 950,00	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		3 669 579,60	14 681,36
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>13 449 894,83</b>	<b>8 025 365,23</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d.)**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	Nota	2015 zł	2014 zł
<b>7. Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>5 003 262,87</b>	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		5 003 262,87	5 714 681,36
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		5 003 262,87	5 762 917,43
a) zwiększenie (z tytułu)		-	62 254,00
- korekta wyniku lat ubiegłych		-	62 254,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		4 909 598,80	5 714 681,36
- wypłata dywidendy		1 223 193,20	5 700 000,00
- przeznaczenie na kapitał zapasowy		3 669 579,60	14 681,36
- korekta podatku dochodowego za 2014 rok		16 826,00	-
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>93 664,07</b>	<b>110 490,07</b>
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.7. Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>93 664,07</b>	<b>110 490,07</b>
<b>8. Wynik netto</b>		<b>4 163 521,48</b>	<b>4 892 772,80</b>
a) - zysk netto		4 163 521,48	4 892 772,80
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>		<b>24 833 640,38</b>	<b>19 701 128,10</b>
		1 040 880,00	1 223 193,20
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>23 792 760,38</b>	<b>18 477 934,90</b>

Zarząd Indos SA:

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

Chorzów, 01.04.2016 r.

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

1.	Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.....	19
2.	Działalność zaniechana.....	19
3.	Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji Spółki.....	19
4.	Zatrudnienie.....	19
5.	Wartości niematerialne i prawne.....	19
6.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
7.	Inwestycje długoterminowe.....	21
8.	Inwestycje krótkoterminowe.....	21
9.	Zapasy.....	21
10.	Odpisy aktualizujące wartość należności.....	22
11.	Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	22
12.	Kapitał zakładowy.....	22
13.	Wynik finansowy netto.....	23
14.	Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego.....	23
15.	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności.....	24
16.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	25
17.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów.....	25
18.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	25
19.	Podatek dochodowy.....	26
20.	Podatek dochodowy odroczony.....	27
21.	Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych.....	27
22.	Informacje o instrumentach finansowych.....	28
23.	Zobowiązania warunkowe.....	29
24.	Umowy nieuwzględnione w bilansie.....	29
25.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	29
26.	Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących.....	30
27.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowy.....	30
28.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	30

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia z lat ubiegłych wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

### 2. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała prowadzenia żadnego rodzaju działalności. Spółka nie planuje zaniechać żadnego rodzaju działalności.

### 3. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji Spółki

Nie występują żadne informacje nie wymienione w sprawozdaniu finansowym, które w istotny sposób wpływają na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

### 4. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w ciągu roku obrotowego wyniosło:

	2015	2014
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy umysłowi	40	42
Pracownicy fizyczni	-	-
<b>Przeciętne zatrudnienie ogółem</b>	<b>40</b>	<b>42</b>

### 5. Wartości niematerialne i prawne

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2015	97 536,29	65 148,23	<b>162 684,52</b>
Wartość brutto na 31.12.2015	97 536,29	65 148,23	<b>162 684,52</b>
Umorzenie na 01.01.2015	97 536,29	65 148,23	<b>162 684,52</b>
Umorzenie na 31.12.2015	97 536,29	65 148,23	<b>162 684,52</b>
<b>Wartość netto</b>			
<b>Stan na 01.01.2015</b>	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2015</b>	-	-	-

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2015	165 123,53	410 713,59	1 748 271,58	272 546,32	2 596 655,02
Zwiększenia:	439 227,64	7 107,05	152 141,42	395,30	598 871,41
- nabycie	439 227,64	7 107,05	152 141,42	395,30	598 871,41
Zmniejszenia:	(594 560,97)	-	(252 421,91)	-	(846 982,88)
- sprzedaż	(439 227,64)		(252 421,91)		(691 649,55)
- przeniesienie	(155 333,33)				(155 333,33)
Wartość brutto na 31.12.2015	9 790,20	417 820,64	1 647 991,09	272 941,62	2 348 543,55
Umorzenie na 01.01.2015	4 149,89	252 758,64	579 498,78	138 835,82	975 243,13
Zwiększenia:	7 610,62	47 237,37	340 219,03	25 711,74	420 778,76
- amortyzacja	7 610,62	47 237,37	340 219,03	25 711,74	420 778,76
Zmniejszenia:	(7 278,82)	-	(125 921,91)	-	(133 200,73)
- sprzedaż	(2 748,27)		(125 921,91)		(128 670,18)
- przeniesienie	(4 530,55)				(4 530,55)
Umorzenie na 31.12.2015	4 481,69	299 996,01	793 795,90	164 547,56	1 262 821,16
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>					
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>160 973,64</b>	<b>157 954,95</b>	<b>1 168 772,80</b>	<b>133 710,50</b>	<b>1 621 411,89</b>
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>5 308,51</b>	<b>117 824,63</b>	<b>854 195,19</b>	<b>108 394,06</b>	<b>1 085 722,39</b>

W bieżącym roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 598 871,41 tys. złotych, nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska.

Spółka nie dokonywała w bieżącym roku odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

**Środki Trwałe - według tytułów własności**

Stan na dzień	31.12.2015	31.12.2014
	zł	zł
Środki trwałe własne	1 085 722,39	1 621 411,89
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
<b>Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej</b>	<b>1 085 722,39</b>	<b>1 621 411,89</b>

**7. Inwestycje długoterminowe**

	Nieruchomości	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł
Stan na 01.01.2015	-	2 461 526,69	2 461 526,69
Zwiększenia	227 408,33	1 211 973,31	1 439 381,64
- nabycie	-	646 000,00	646 000,00
- przeszacowanie	-	565 973,31	565 973,31
- przeniesienie	227 408,33	-	227 408,33
Zmniejszenia	(4 530,55)	(311 500,00)	(316 030,55)
- przeniesienie	(4 530,55)	(311 500,00)	(316 030,55)
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>222 877,78</b>	<b>3 362 000,00</b>	<b>3 584 877,78</b>

**Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach**

Stan na dzień	31.12.2015	31.12.2014
	zł	zł
Certyfikaty inwestycyjne INDOS-2 Fundusz sekurytyzacyjny	3 362 000,00	2 150 026,69
Udzielone pożyczki	-	311 500,00
	<b>3 362 000,00</b>	<b>2 461 526,69</b>

Wartość certyfikatów inwestycyjnych została zaktualizowana na podstawie wyceny WANCI na 31.12.2015 roku przedstawionej przez Fundusz Sekurytyzacyjny.

**8. Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

	Udzielone pożyczki
	zł
Stan na 01.01.2015	1 257 884,26
Zwiększenia	36 220 759,39
- udzielenie	35 909 259,39
- przeniesienie	311 500,00
Zmniejszenia	(31 993 023,65)
- spłata	(31 993 023,65)
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>5 485 620,00</b>

Zgodnie z zawartymi umowami pożyczek naliczenie i spłata odsetek następuje w okresach miesięcznych.

**9. Zapasy**

Zapasy zostały wykazane w przedstawionym w sprawozdaniu finansowym bilansie Spółki na 31.12.2015 w wartości cen zakupu w wyniku przejęcia przedmiotów zastawu rejestrowego. Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy nie wystąpiły.

**10. Odpisy aktualizujące wartość należności**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
<b>Stan na początek roku</b>	4 801 711,66	7 792 055,43
Zwiększenia	122 055,00	102 753,81
Realizacja	(578 909,23)	(2 886 270,29)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(47 254,23)	(206 827,29)
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>4 297 603,20</b>	<b>4 801 711,66</b>
W tym na:		
- należności długoterminowe		
- należności krótkoterminowe	4 297 603,20	4 801 711,66
	<b>4 297 603,20</b>	<b>4 801 711,66</b>

**11. Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Stan na dzień	31.12.2015	31.12.2014
	zł	zł
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	599 120,00	68 217,00
	<b>599 120,00</b>	<b>68 217,00</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
Oplacone ubezpieczenia	39 448,07	37 759,00
Koszty spraw windykacyjnych sądowych, egzekucyjnych	912 290,77	913 672,15
Oplacone prenumeraty	8 534,70	-
Inne (suma pozycji nieistotnych)	5 604,03	-
	<b>965 877,57</b>	<b>951 431,15</b>
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 564 997,57</b>	<b>1 019 648,15</b>

**12. Kapitał zakładowy**

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy składał się z 7 126 560 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.



**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na koniec roku obrotowego kształtowała się następująco:

	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji (zwykle/uprzywilejowane)	% posiadanych głosów
Ireneusz Glensczyk	2 224 167	2 224 167,00	Imienne, uprzywilejowane co do głosu	32,24
Andrzej Wernicke	2 224 167	2 224 167,00	Imienne, uprzywilejowane co do głosu	32,24
Tadeusz Zientek	2 224 166	2 224 166,00	Imienne, uprzywilejowane co do głosu	32,23
Pozostali	454 060	454 060,00	Zwykle, na okaziciela	3,29
	<b>7 126 560</b>	<b>7 126 560,00</b>		<b>100,00</b>

W ramach kapitału docelowego w 2015 roku dokonano podwyższenia kapitału zakładowego. W wyniku subskrypcji prywatnej został podwyższony kapitał zakładowy w wysokości 454 060,00 zł poprzez objęcie i opłacenie nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B w ilości 454 060 sztuk o wartości nominalnej 1,00 złoty każda akcja.

**13. Wynik finansowy netto**

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk za rok obrotowy na kapitał zapasowy w kwocie 3 122 641,48 złotych oraz na wypłatę dywidendy kwotę 1 040 880,00 złotych.

**14. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego**

	Stan na 01.01.2015 zł	Utworzone zł	Wykorzystane zł	Rozwiązane zł	Stan na 31.12.2015 zł
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 377,00	80 093,00	-	-	132 470,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	251 230,70	25 824,17	(47 712,00)	(203 983,39)	25 359,48
Rezerwa na Vat -ulga za zle dlugi	273 045,46	-	-	(12 423,95)	260 621,51
Rezerwa na skutki postępowania sądowego - koszty prawników	950 092,77	655 069,39	(569 160,16)	-	1 036 002,00
Inne rezerwy	71 838,88	-	-	(68 741,38)	3 097,50
	<b>1 598 584,81</b>	<b>760 986,56</b>	<b>(616 872,16)</b>	<b>(285 148,72)</b>	<b>1 457 550,49</b>

**15. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności**

<b>Stan na dzień</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>zł</b>	<b>zł</b>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		
· powyżej 1 roku do 3 lat	6 083 702,60	15 682 600,88
· powyżej 3 do 5 lat	-	-
· powyżej 5 lat	-	-
	<b>6 083 702,60</b>	<b>15 682 600,88</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>6 083 702,60</b>	<b>15 682 600,88</b>

Zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Na dzień bilansowy wymagającą zapłaty kwotę papierów wartościowych wyceniono w skorygowanej cenie nabycia.

**Zobowiązania z tytułu obligacji**

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji na dzień 31.12.2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>zł</b>	<b>zł</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		-
Seria C	-	3 444 432,40
Seria D	-	-
Seria E	-	1 088 706,97
Seria G	-	3 127 190,04
Seria H	-	2 075 745,68
Seria I	6 083 702,60	5 946 525,79
	<b>6 083 702,60</b>	<b>15 682 600,88</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Seria C	3 444 210,74	-
Seria D	-	717 982,06
Seria E	1 002 304,46	-
Seria G	3 127 815,91	-
Seria H	2 075 399,72	-
	<b>9 649 730,83</b>	<b>717 982,06</b>
<b>Razem zobowiązanie z tyt obligacji</b>	<b>15 733 433,43</b>	<b>16 400 582,94</b>

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**
**16. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Stan na dzień	31.12.2015	31.12.2014
	zł	zł
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
Różnice do wartości nominalnej odkupionych pakietów wierzytelności	29 439 965,11	29 448 154,51
Prowizja z zakupu wierzytelności	1 102 442,74	540 724,37
Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów (noty odsetkowe, kary umowne)	2 428 266,11	2 375 327,46
	<u>32 970 673,96</u>	<u>32 364 206,34</u>
<b>Razem</b>	<u><b>32 970 673,96</b></u>	<u><b>32 364 206,34</b></u>

**17. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów**

Wyszczególnienie	2015	2014
	zł	zł
<i>Według rodzajów działalności</i>		
- usługi faktoringu	5 354 879,17	3 567 383,63
- zakup wierzytelności	461 263,93	323 390,53
- umowy pożyczek	3 035 097,74	5 181 552,87
- usługi windykacji	2 514 078,99	3 075 124,59
- inne usługi finansowe	543 151,18	1 012 189,80
- sprzedaż towarów	686 600,34	3 620 436,40
- pozostała sprzedaż	48 274,57	37 019,64
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<u><b>12 643 345,92</b></u>	<u><b>16 817 097,46</b></u>

	2015	2014
	zł	zł
<i>Wg zasięgu terytorialnego</i>		
Przychody ze sprzedaży krajowej	12 643 345,92	16 817 097,46
Przychody ze sprzedaży poza krajem	4 510,62	-
w tym:	3 035 097,74	-
- usługi windykacji	4 510,62	-
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<u><b>12 647 856,54</b></u>	<u><b>16 817 097,46</b></u>

**18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	206 746,03	-
- przychody ze sprzedaży	769 725,40	-
- koszt sprzedaży	(562 979,37)	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 208 155,93	4 895 865,58
- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych, sprzedaż wierzytelności	586 163,46	4 403 370,29

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

- korekty wyceny, odszkodowania, wpłaty dot. spisanych należności	621 992,47	492 495,29
	<b>1 414 901,96</b>	<b>4 895 865,58</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(593 739,63)	(2 562 895,34)
Inne koszty operacyjne, w tym:	(52 750,45)	(11 577,53)
- wpłaty na rzecz Fundacji AE w Katowicach, darowizny	(28 992,03)	-
- korekta struktury VAT, pozostałe	(23 758,42)	(11 577,53)
	<b>(646 490,08)</b>	<b>(2 574 472,87)</b>

**19. Podatek dochodowy**

<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>zł</b>	<b>zł</b>
Zysk brutto	4 414 084,48	5 564 075,80
Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą		
Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	731 997,95	764 244,63
Przychody bilansowe nie podlegające opodatkowaniu w roku obrotowym (wielkość ujemna)	(1 534 004,37)	(3 291 376,30)
Koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi (wielkość ujemna)	(3 668,32)	(10 313,76)
Przychody podatkowe nie będące przychodami bilansowymi	83 027,51	506 544,20
Dochód do opodatkowania	<b>3 691 437,25</b>	<b>3 533 174,57</b>
Podstawa opodatkowania	3 691 437,00	3 533 175,00
Podatek dochodowy (19%)	(701 373,00)	(671 303,00)
	<b>(701 373,00)</b>	<b>(671 303,00)</b>
Zmiana z tytułu podatku odroczonego	450 810,00	*
<b>Podatek dochodowy w rachunku wyników</b>	<b>(250 563,00)</b>	<b>(671 303,00)</b>

\* Zmiana z tytułu podatku dochodowego odroczonego za 2014 ujęta została w pozycji korekta zysku z lat ubiegłych

Urząd Skarbowy przeprowadził kontrolę podatkową w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 rok. Na podstawie ustaleń zawartych w protokole kontroli złożono korektę deklaracji CIT-08 za 2014 rok. Kwota dodatkowego zobowiązania w wysokości 16 826,00 zł została rozliczona w pozycji korekta zysku z lat ubiegłych.

W ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje, władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych. W wyniku tej kontroli istnieje możliwość obciążenia Spółki dodatkowym podatkiem wraz z karami i odsetkami. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie rozpoznaje żadnych okoliczności, które by wskazywały na możliwość powstania istotnych dodatkowych zobowiązań z tego tytułu.

**20. Podatek dochodowy odroczony**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów a ich wartością podatkową, w tym:		
- Faktury odsetkowe za 2015	30 599,52	29 432,32
- Wycena certyfikatów inwestycyjnych	666 000,00	100 026,69
- Inne	611,00	146 209,41
Razem dodatnie różnice przejściowe	<u>697 210,52</u>	<u>275 668,42</u>
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%/19%)</b>	<b><u>132 470,00</u></b>	<b><u>52 377,00</u></b>
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, w tym:		
- Wycena obligacji w skorygowanej cenie nabycia	333 433,43	350 582,94
- Odpisy aktualizacyjne na należności	2 628 423,02	-
- Koszty 2015, będące KUP w następujących okresach	191 406,70	8 453,90
Razem ujemne różnice przejściowe	<u>3 153 263,15</u>	<u>359 036,84</u>
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego wg stawki 19 %</b>	<b><u>599 120,00</u></b>	<b><u>68 217,00</u></b>
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w bilansie</b>	<b><u>599 120,00</u></b>	<b><u>68 217,00</u></b>

**21. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
Środki pieniężne w kasie	39 631,63	23 231,01
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	487 202,56	982 932,34
Inne środki pieniężne	5 992 800,12	-
Inne aktywa pieniężne	<u>6 519 634,31</u>	<u>1 006 163,35</u>
<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b><u>6 519 634,31</u></b>	<b><u>1 006 163,35</u></b>

**22. Informacje o instrumentach finansowych**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
<b>Aktywa finansowe</b>		
Pożyczki udzielone	5 485 620,00	1 569 384,25
- Pożyczki udzielone długoterminowe		311 500,00
- Pożyczki udzielone krótkoterminowe	5 485 620,00	1 257 884,25
Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej	3 362 000,00	2 150 026,69
Środki pieniężne	6 519 634,31	1 006 163,35
Należności krótkoterminowe	92 478 058,36	99 557 586,70
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>107 845 312,67</b>	<b>104 283 160,99</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Kredyty otrzymane	-	1 000 019,90
- Kredyty otrzymane długoterminowe	-	-
- Kredyty otrzymane krótkoterminowe	-	1 000 019,90
Obligacje wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	15 733 433,23	16 400 582,94
- Emisja obligacji długoterminowych	6 083 702,60	15 682 600,88
- Emisja obligacji krótkoterminowych	9 649 730,63	717 982,06
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania wyceniane w wartości nominalnej	35 790 653,40	36 419 345,38
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>51 524 086,63</b>	<b>53 819 948,22</b>

**Charakterystyka instrumentów finansowych**

Zobowiązania z tytułu obligacji na dzień 31.12.2015	Ilość	Wartość nominalna	Wartość wg skorygowanej ceny nabycia	Data wykupu
	szt	zł	zł	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Seria I - oprocentowanie 8,5%	6 000	6 000 000,00	6 083 702,60	31.10.2017
		<b>6 000 000,00</b>	<b>6 083 702,60</b>	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Seria C - oprocentowanie WIBOR 6M+5,5%	17	3 400 000,00	3 444 210,74	08.10.2016
Seria E - oprocentowanie WIBOR 6M+5,5%	5	1 000 000,00	1 002 304,46	02.12.2016
Seria G - oprocentowanie 8,5%	15	3 000 000,00	3 127 815,91	30.06.2016
Seria H - oprocentowanie 8,5%	10	2 000 000,00	2 075 399,72	21.07.2016
		<b>9 400 000,00</b>	<b>9 649 730,83</b>	
<b>Razem obligacje</b>		<b>15 400 000,00</b>	<b>15 733 433,43</b>	

Skutki przeszacowania (wyceny w skorygowanej cenie nabycia) obligacji w kwocie 333 433,43 zł ujęto w kosztach finansowych. Obligacje serii I są w obrocie na rynku Catalyst. Obligacje serii I zostały zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na pakiecie wierzycelności faktoringowych oraz pakiecie wierzycelności z tytułu udzielonych pożyczek, istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie o wartości 20 703 482,00 zł. Pozostałe serie obligacji nie są zabezpieczone.

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Ilość</b>	<b>Wartość</b>
	<b>szt</b>	<b>zł</b>
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>		
Stan na 01.01.2015	6 300 000	2 150 000,00
- seria A	50 000	-
- seria B	6 250 000	-
Zwiększenia	1 900 000	1 212 000,00
- seria C	1 900 000	646 000,00
- przeszacowanie wartości wg WANCI na 31.12.2015 r.	-	566 000,00
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>8 200 000</b>	<b>2 796 000,00</b>

Spółka posiada certyfikaty inwestycyjne w INDOS 2 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszu Inwestycyjnym. Certyfikaty wyceniono w oparciu o wartość WANCI (wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny) dokonanej przez emitenta na 31.12.2015 r. Skutki wyceny ujęto w przychodach finansowych.

#### **Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.**

Działalność prowadzona w Spółce naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe ( w tym ryzyko stopy procentowej), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. W ramach zarządzania ryzykiem finansowym Spółka skupia się na monitorowaniu rynków finansowych tak by minimalizować potencjalnie niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

#### **Instrumenty finansowe – ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko płynności**

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych jak i zmiennych. Dotyczy to również udzielonych pożyczek i umów faktoringu.

W celu zabezpieczenia płynności finansowej w krótkim i długim terminie Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich źródeł finansowania oraz zawieranie nowych umów kredytowych. Emisja obligacji daje możliwość uzyskiwania potrzebnych kwot finansowania do bieżącej działalności operacyjnej.

#### **23. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych

#### **24. Umowy nieuwzględnione w bilansie**

Spółka nie była stroną istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie w roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym.

#### **25. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenie wypłacone i należne wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących wyniosło:



**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
Zarząd	1 028 631,16	959 819,77
Rada Nadzorcza	159 365,79	167 031,18
	<b>1 187 996,95</b>	<b>1 126 850,95</b>

**26. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących**

Spółka nie zawarła transakcji z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

**27. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowy**

Za rok obrotowy wynagrodzenie należne podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdania finansowego wynosi:

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2015	2014
	zł	zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	16 000,00	16 000,00
	<b>16 000,00</b>	<b>16 000,00</b>

**28. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy, tj. 04.04.2016 nie wystąpiły zdarzenia, które nie są ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Zarząd Indos SA:

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

Chorzów, 01.04.2016 r.