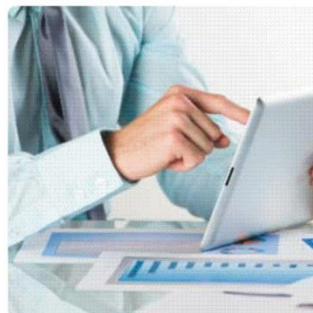




PRZYWRACAMY
PŁYNNOŚĆ
FINANSOWĄ



RAPORT ZA IV KWARTAŁ

2015 ROKU





Szanowni Państwo,

W raporcie za IV kwartał prezentujemy wyniki, które w zasadzie mogą odzwierciedlać nasze dokonania w ubiegłym roku.

Wynik netto czwartego kwartału jeśli chodzi o przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego jest nieznacznie gorszy. Mniejsze przychody ze sprzedaży to wynik naszej decyzji podjętej w połowie ubiegłego roku o prawie całkowitym zmniejszeniu ekspozycji na ryzyko, które obecnie generuje branża górnicza, mająca poprzednio znaczny udział w naszych przychodach ze sprzedaży. Powrócimy do jej finansowania, jeśli wyjaśni się jaka będzie jej najbliższa przyszłość, na co ma wpływ nie tylko nieciekawa sytuacja na światowym rynku węgla energetycznego i koksującego, ale też polityczne otoczenie. Póki co, jesteśmy na dobrej drodze do reinwestowania wycofanych środków w bezpieczniejsze branże.

Konsekwentnie wprowadzamy program oszczędności, przede wszystkim w zakresie kosztów operacyjnych. Można zauważyć ich zmniejszenie w minionym okresie prawie w każdej pozycji. Poważnemu obniżeniu uległy również koszty finansowe. W końcu tego kwartału powinniśmy zakończyć prace nad wyłącznie elektronicznym obiegiem dokumentów w naszej spółce i pomiędzy spółką i jej kontrahentami.

Strategicznym obszarem działalności spółki jest stworzony przez nas fundusz wierzytelności sekurytyzowanych. Przygotowujemy się do emisji certyfikatów dla tego funduszu, która powinna mieć miejsce jeszcze w pierwszym kwartale tego roku. Równolegle trwają prace nad budową niezbędnej struktury dla obsługi wierzytelności o znacznie większych niż dotychczasowych wartościach.

16 lutego akcje serii B naszej spółki zadebiutują na rynku New Connect. Będzie to dla nas niezwykle ważne wydarzenie. Od tej pory wartość tego co robimy będzie weryfikował rynek.

Prezes Zarządu

Ireneusz Glensczyk

Spis treści:

1. Informacja ogólna:	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
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:	6
2.1. Rachunek zysków i strat	6
2.2. Bilans – aktywa i pasywa	8
2.3. Rachunek przepływów pieniężnych	9
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.	10
4. Zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.	10
5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	11
6. Istotne elementy realizacji planów rozwojowych Emitenta opisanych w pkt. 6.14.10 Dokumentu Informacyjnego.	12
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	12
8. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.	12
9. Informacje dotyczące zatrudnienia.	12
10. Oświadczenie Zarządu.	13

1. Informacja ogólna:

1.1. Dane Emitenta

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

1.2. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd Emitenta
Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu Andrzej Wernicke – Wiceprezes Zarządu Katarzyna Sokoła – Członek Zarządu Witold Przybyła – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza Emitent
Tadeusz Zientek – Przewodniczący Rady Nadzorczej Karolina Pirożek – Sekretarz Rady Nadzorczej Aleksander Franik – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Michał Matujewicz – Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Sosgórnik - Członek Rady Nadzorczej

1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Seria	Liczba Akcji(szt.)	Rodzaj Akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Ireneusz Glensczyk	A	2.224.167	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.334	32,24 %
Andrzej	A	2.224.167	Imienne	31,21 %	4.448.334	32,24 %

Wernicke			uprzywilejowane co do głosu			
Tadeusz Zientek	A	2.224.166	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21 %	4.448.332	32,24 %
Pozostali	B	454.060	Zwykłe na okaziciela	6,37 %	454.060	3,29 %
Suma		7.126.560		100 %	13.799.060	100 %

1.4.Przedmiot Działalności Spółki

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

1.5.Podstawowe produkty Emitenta

Emitent oferuje produkty finansowe spośród grup produktowych

Faktoring

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

Finansowanie

- Pożyczki krótkoterminowe

Zakupy wierzytelności

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

Windykacja

- Windykacja powiernicza
- Windykacja na zlecenie

Usługi komplementarne

- Monitoring płatności
- Pieczęć windykacyjna

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:

2.1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat Emitenta	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Za okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 952 062,01	6 706 249,23	12 718 345,92	16 817 097,46
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 952 062,01	3 359 996,23	12 112 720,78	13 196 661,06
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	3 346 253,00	605 625,14	3 620 436,40
B. Koszty działalności operacyjnej	1 983 890,72	4 986 293,54	7 678 152,29	10 945 765,33
I. Amortyzacja	111 570,84	118 705,91	420 778,76	444 807,86
II. Zużycie materiałów i energii	86 028,15	74 360,06	297 397,89	384 479,43
III. Usługi obce	301 113,52	263 671,45	1 090 192,48	1 346 715,78
IV. Podatki i opłaty	71 915,28	67 232,32	311 322,47	306 754,33
V. Wynagrodzenia	1 134 367,44	1 153 832,50	4 069 885,37	4 247 727,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	- 66 945,81	200 199,70	424 883,69	681 472,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	167 532,61	380 119,58	567 125,46	667 095,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	178 308,69	2 728 172,02	496 566,17	2 866 712,47
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A- B)	968 171,29	1 719 955,69	5 040 193,63	5 871 332,13

D. Pozostałe przychody operacyjne	814 554,42	4 383 034,07	1 414 826,96	4 895 865,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	179 957,42	-	206 746,03	-
II. Dotacje	-	-		
III. Inne przychody operacyjne	634 597,00	4 383 034,07	1 208 080,93	4 895 865,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	543 528,27	2 479 540,98	631 672,08	2 574 472,87
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	2 562 895,34		2 562 895,34
III. Inne koszty operacyjne	543 528,27	- 83 354,36	631 672,08	11 577,53
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 239 197,44	3 623 448,78	5 823 348,51	8 192 724,84
G. Przychody finansowe	575 164,65	106 758,70	604 827,57	155 429,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
II. Odsetki	927,89	7 702,12	2 412,69	29 139,18
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	565 973,31	100 026,69	565 973,31	100 026,69
V. Inne	8 263,45	- 970,11	36 441,57	26 263,21
H. Koszty finansowe	873 918,09	1 505 790,41	1 904 136,41	2 784 078,12
I. Odsetki	764 252,04	932 673,29	1 654 334,57	1 960 372,93
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	109 666,05	573 117,12	249 801,84	823 705,19
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	940 444,00	2 224 417,07	4 524 039,67	5 564 075,80
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)			-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	940 444,00	2 224 417,07	4 524 039,67	5 564 075,80
L. Podatek dochodowy	- 552 034,00	61 904,00	177 651,00	671 303,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 492 478,00	2 162 513,07	4 346 388,67	4 892 772,80

2.2. Bilans – aktywa i pasywa

Bilans Emitenta	Na dzień 31.12.2015 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2014 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	5 138 876,19	4 151 155,58
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 238 151,19	1 621 411,89
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3 434 075,00	2 461 526,69
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	466 650,00	68 217,00
B. Aktywa obrotowe	105 707 026,46	103 332 711,89
I. Zapasy	67 041,25	559 646,44
II. Należności krótkoterminowe	92 657 539,33	99 557 586,70
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 016 568,31	2 264 047,60
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	965 877,57	951 431,15
AKTYWA RAZEM	110 845 902,65	107 483 867,47
A. Kapitał (fundusz) własny	25 033 333,57	19 701 128,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 126 560,00	6 672 500,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 449 894,83	8 025 365,23
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	110 490,07	110 490,07
VIII. Zysk (strata) netto	4 346 388,67	4 892 772,80
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	85 812 569,08	87 782 739,37
I. Rezerwy na zobowiązania	1 325 080,49	1 598 584,81
II. Zobowiązania długoterminowe	6 083 702,60	15 682 600,88
III. Zobowiązania krótkoterminowe	45 433 111,83	38 137 347,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	32 970 674,16	32 364 206,34
PASYWA RAZEM	110 845 902,65	107 483 867,47

2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Za okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 492 478,00	2 159 868,07	4 346 388,67	4 893 127,80
II. Korekty razem	5 041 923,79	- 2 023 544,11	13 991 868,27	- 13 124 601,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 534 401,79	136 323,96	18 338 256,94	- 8 231 473,66
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	- 13 502 169,24	9 096 347,91	1 674 704,27	47 623 941,72
II. Wydatki	- 16 991 135,34	2 771 237,52	10 500 794,03	30 067 290,05
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 488 966,10	6 325 110,39	- 8 826 089,76	17 556 651,67
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	- 1 766 079,04	3 023 952,82	454 060,00	12 000 019,90
II. Wydatki	1 955 448,39	8 908 490,31	4 441 442,22	20 564 138,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 3 721 527,43	- 5 884 537,49	- 3 987 382,22	- 8 564 118,24
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 301 840,46	576 896,86	5 524 784,96	761 059,77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	229 107,85	429 266,49	1 006 163,35	245 103,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 530 948,31	1 006 163,35	6 530 948,31	1 006 163,35

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Za okres od 01.10.2014r. do 31.12.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 540 855,57	17 479 361,03	19 701 128,10	20 446 101,30
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-	-	19 701 128,10	20 446 101,30
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 033 333,57	19 701 128,10	25 033 333,57	19 701 128,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

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

4. Zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.

25 września 2015 r. do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. został złożony wniosek o rejestrację 454.060 (czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące sześćdziesiąt) sztuk akcji serii B Spółki (RB 18/2015).

5 października 2015 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 666/15, o zarejestrowaniu 454.060 (czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki INDOS SA o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych każda) i oznaczeniu ich kodem PLINDOS00035. Warunkiem wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu, było zarejestrowanie ich w KDPW w terminie

trzech dni od otrzymania przez KDPW dokumentów potwierdzających wprowadzenie tych akcji do alternatywnego systemu obrotu (RB 19/2015).

W dniu 21 października 2015 r. Zarząd spółki przyjął zasady określone w załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", oraz wskazał te, które nie będą stosowane przez Spółkę w sposób trwały, wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania (RB 20/2015).

W dniu 21 października 2015 r. został złożony do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 454.060 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda (RB 21/2015).

W dniu 04 grudnia 2015r, zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. umowę o udzielenie kredytu w wysokości 2 000 000 złotych w rachunku bieżącym i 3 000 000 złotych w linii kredytowej odnawialnej. Termin zapadalności kredytu to 05 grudnia 2016 roku. Na wniosek Zarządu zmniejszona została o 2 000 000 złotych, w porównaniu z rokiem poprzednim, wartość kredytu w linii kredytowej. Pozwoliło to uzyskać korzystniejsze warunki kredytowe, a w obecnej sytuacji Emitent nie ma potrzeby posiadania linii kredytowej odnawialnej w takiej wysokości (RB 23/2015).

W dniu 18 grudnia 2015r, nastąpiła całkowita spłata pożyczki w wysokości 6.000.000,00 zł wraz z odsetkami stanowiącymi wynagrodzenie z tytułu pożyczki, udzielonej przez Emitenta w dniu 17 września 2015r, podmiotowi działającemu w branży budowlanej (RB 24/2015).

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.

W celu realizacji strategii rozwoju działalności w sektorze wierzytelności sekurytyzowanych poprzez prowadzony przez Emitenta fundusz sekurytyzacyjny, Emitent rozpoczął przygotowania do emisji certyfikatów funduszu o wartości do 45 000 000 złotych, która powinna się zakończyć w I kwartale 2016 roku.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Emitent postanowił o wprowadzeniu do końca I kwartału 2016 roku wyłącznie elektronicznego obiegu dokumentów w spółce i pomiędzy spółką i jej kontrahentami.

8. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.

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

9. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 31.12.2015 roku wyniosła 40,25.

10. Oświadczenie Zarządu.



Chorzów, dnia 12 luty 2016 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport za IV kwartał 2015 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 majątkowego i finansową i ukazują prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 roku.



**PREZES
ZARZĄDU**
Ireneusz Głenczyk



**DYREKTOR
OBSZARU WYKŁADU
CZŁONKOWA**
Katarzyna Sokół

www.indos.pl



INDOS SA
siedziba: 41-500 Chorzów, ul. Kościuszki 53
tel. 22 771 68 88, fax 22 259 64 38, e-mail: indos@indos.pl, NIP 527-25-61-289
REGON 27687101, kapitał zakładowy: 7 126 500,00 zł opłacony w całości
KRS 000043763 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach



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

