



Raport za II kwartał 2019 roku



Faktoring · Windykacja · Pożyczki · Zakup wierzytelności



Szanowni Państwo,

Przedstawiamy raport z działalności spółki za drugi kwartał tego roku. W ujęciu kwartalnym w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, wyniki są znacząco lepsze. Większe przychody ze sprzedaży i mniejsze koszty operacyjne wygenerowały w II kwartale przyzwoity zysk netto. Co warto zauważyć, pożyczki dla podmiotów gospodarczych mają prawie pięćdziesięcioprocentowy udział w przychodach ze sprzedaży i są dla spółki coraz ważniejszym produktem. W ujęciu półrocznym wyniki są zbliżone do wyników roku ubiegłego, który był dla spółki bardzo dobry na tle ostatnich lat.

Sytuacja finansowa w spółce jest bardzo dobra. Zdecydowana większość środków pozyskiwanych z emisji obligacji została zainwestowana w płynny i zabezpieczony portfel produktów Spółki.

W II kwartale zdecydowaliśmy się na kolejną emisję obligacji w ramach programu emisji obligacji serii K. Doceniamy zaufanie obligatariuszy, którzy objęli całą emisję, tym bardziej, że rynek obligacji w ostatnim okresie wymaga od nich tak zwanych „stalowych nerwów”.

Mamy prawo przypuszczać, że ten rok powinien być dla spółki bardzo udany.

Zarząd Indos SA

Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu

Katarzyna Sokoła – Wiceprezes Zarządu

Chorzów, 9 sierpnia 2019 roku



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	7
2.3. Rachunek przepływów pieniężnych	8
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
2.5. Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty	9
2.6. Wybrane dane finansowe związane z warunkami emisji obligacji.....	9
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. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.	11
7. Informacje dotyczące zatrudnienia.	12
8. Oświadczenie Zarządu.	12



1. Informacja ogólna:

1.1. Dane Emitenta

Emitent

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

1.2. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd Emitenta

Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu
Katarzyna Sokoła – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta

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
Włodzimierz Łuckiewicz – 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	4.448.334	Imienne uprzywilejowane co do głosu	62,42%	8.896.668	64,47%
	B	4.000	Zwykłe na okaziciela	0,05%	4.000	0,03%
Tadeusz Zientek	A	2.224.166	Imienne uprzywilejowane co do głosu	31,21%	4.448.332	32,24%
Pozostali	B	450.060	Zwykłe na okaziciela	6,32 %	450.060	3,26 %
	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 niejawny 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 niejawny (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)



2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe:

2.1 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat Emitenta	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019 - 30.06.2019 (w zł)	01.04.2018- 30.06.2018 (w zł)	01.01.2019 - 30.06.2019 (w zł)	01.01.2018 - 30.06.2018 (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 345 157,88	3 884 999,05	7 850 963,76	8 375 935,47
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 214 669,25	3 856 215,32	7 594 917,09	7 955 011,99
Przychody netto ze sprzedaży towarów	130 488,63	28 783,73	256 046,67	420 923,48
Koszty działalności operacyjnej	1 587 852,47	1 752 368,79	3 237 431,66	3 791 380,60
Amortyzacja	64 674,11	120 895,38	134 329,29	231 088,13
Zużycie materiałów i energii	65 196,34	85 509,30	114 011,03	139 075,90
Usługi obce	244 266,80	237 021,15	474 601,51	505 925,33
Podatki i opłaty	77 078,25	61 563,67	145 001,85	143 612,43
Wynagrodzenia	752 612,42	843 679,38	1 596 514,47	1 730 995,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świad.	124 500,06	131 221,77	270 337,75	271 533,99
Pozostałe koszty rodzajowe	198 128,28	272 478,14	365 704,18	531 892,22
Wartość sprzedanych towarów	61 396,21	-	136 931,58	237 257,36
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 757 305,41	2 132 630,26	4 613 532,10	4 584 554,87
Pozostałe przychody operacyjne	67 027,14	59 515,91	113 737,17	85 172,07
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	36 422,76	1 670,00	36 829,26
Inne przychody operacyjne	67 027,14	23 093,15	112 067,17	48 342,81
Pozostałe koszty operacyjne	22 585,18	22 437,03	140 611,48	45 816,87
Inne koszty operacyjne	22 585,18	22 437,03	140 611,48	45 816,87
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 801 747,37	2 169 709,14	4 586 657,79	4 623 910,07
Przychody finansowe	11 425,78	22 595,07	39 698,98	39 849,06
Odsetki	4 506,57	7 335,13	22 937,96	20 008,57
Inne	6 919,21	15 259,94	16 761,02	19 840,49
Koszty finansowe	560 541,93	483 360,70	1 058 938,27	1 008 464,58
Odsetki	510 587,47	487 539,40	968 167,42	1 001 365,20
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	49 954,46	-4 178,70	90 770,85	7 099,38
Zysk (strata) brutto	2 252 631,22	1 708 943,51	3 567 418,50	3 655 294,55
Podatek dochodowy	435 465,00	338 395,00	741 921,00	732 274,00
Zysk (strata) netto	1 817 166,22	1 370 548,51	2 825 497,50	2 923 020,55



2.2 Bilans – aktywa i pasywa

Bilans Emitenta	Na dzień 30.06.2019 (w zł)	Na dzień 30.06.2018 (w zł)
Aktywa trwałe	1 637 391,26	2 167 560,54
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	719 997,10	802 816,71
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	572 411,16	743 701,83
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344 983,00	621 042,00
Aktywa obrotowe	100 921 313,90	95 122 852,78
Zapasy	14 679,19	98 375,32
Należności krótkoterminowe	64 945 497,04	67 564 612,16
Inwestycje krótkoterminowe	34 270 227,04	25 828 622,33
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 690 910,63	1 631 242,97
AKTYWA RAZEM	102 558 705,16	97 290 413,32
Kapitał (fundusz) własny	23 333 844,59	20 820 613,14
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 126 560,00	7 126 560,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	13 381 787,09	10 771 032,59
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	2 825 497,50	2 923 020,55
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 224 860,57	76 469 800,18
Rezerwy na zobowiązania	1 845 290,46	1 736 763,36
Zobowiązania długoterminowe	6 264 976,34	23 454 064,47
Zobowiązania krótkoterminowe	58 051 255,12	36 638 433,93
Rozliczenia międzyokresowe	13 063 338,65	14 640 538,42
PASYWA RAZEM	102 558 705,16	97 290 413,32

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres 01.04.20189- 30.06.2019 (w zł)	Za okres 01.04.2018 - 30.06.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 (w zł)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	1 817 166,22	1 370 548,51	2 825 497,50	2 923 020,55
Korekty razem	-294 434,33	-359 486,89	-3 801 204,40	-530 360,26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 522 731,89	1 011 061,62	-975 706,90	2 392 660,29
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	11 993 299,00	15 456 966,51	25 500 362,48	25 500 362,48
Wydatki	13 818 017,60	8 208 575,28	31 362 521,37	20 010 430,70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 824 718,60	7 248 391,23	-5 862 158,89	5 489 931,78
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	8 021 369,86	-	8 021 369,86	-
Wydatki	3 093 332,42	3 547 441,27	3 650 137,39	4 100 430,19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 928 037,44	-3 547 441,27	4 371 232,47	-4 100 430,19
Przepływy pieniężne netto razem	4 626 050,73	4 712 011,58	- 2 466 633,32	3 782 161,88
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 626 050,73	4 712 011,58	-4 015 135,45	3 782 161,88
Środki pieniężne na początek okresu	3 310 500,52	1 265 008,18	9 982 315,78	4 240 350,22
Środki pieniężne na koniec okresu	7 936 551,25	5 977 019,76	5 967 180,33	8 022 512,10

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres 01.04.2019 - 30.06.2019 (w zł)	Za okres 01.04.2018 - 30.06.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 (w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 300 599,97	19 450 064,63	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	22 300 599,97	19 450 064,63	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 333 844,59	20 820 613,14	23 333 844,59	20 820 613,14
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 333 844,59	20 820 613,14	23 333 844,59	20 820 613,14

2.5 Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty

Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty	Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 (w zł)
Faktoring niepełny i i niejawnny	2 253 485,93	2 452 701,29
Usługi Faktoringu odwrotnego	396 241,30	542 208,63
Zakup wierzytelności	9 225,00	53 070,92
Pożyczki	3 806 921,62	4 126 300,93
Usługi windykacji	785 376,31	658 175,17
Pakiety wierzytelności	244 064,65	70 356,12
Pozostała sprzedaż	99 602,28	52 198,93
Razem	7 594 917,09	7 955 011,99

2.6 Wybrane dane finansowe związane z warunkami emisji obligacji

ZOBOWIĄZANIA	Prezentacja w bilansie 30.06.2019	Zobowiązania finansowe wg definicji WEO K dla wyliczenia wskaźnika zadłużenia
Zobowiązania długoterminowe	6 264 976,34	6 264 976,34
Wobec pozostałych jednostek	6 264 976,34	6 264 976,34
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 164 729,88	6 164 729,88
Inne zobowiązania finansowe:	100 246,46	100 246,46
- leasing finansowy część długoterminowa	100 246,46	100 246,46
Zobowiązania krótkoterminowe	58 051 255,12	26 347 328,52
Wobec pozostałych jednostek	58 012 849,10	26 347 328,52
- Kredyty i pożyczki	1 021 369,86	1 021 369,86
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	26 347 328,52	26 347 328,52
- Inne zobowiązania finansowe	158 632,10	158 632,10
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 473 653,66	-
- do 12 miesięcy	6 473 653,66	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	619 261,73	-
Z tytułu wynagrodzeń	169 590,20	-
Inne	23 223 013,03	-
- rozrachunki z tyt. umów windykacji	21 613 602,30	-
- rozrachunki z akcjonariuszami	783 921,60	-
- inne rozrachunki	48 712,63	-
- rozliczenie opłat sądowych	776 776,50	-
- rozliczenie umów windykacyjnych	-	-
Fundusze specjalne	38 406,02	-
Razem zobowiązania	64 316 231,46	32 612 304,86

Wskaźnik zadłużenia wyliczony wg Warunków Emisji Obligacji serii K	30.06.2019
Zobowiązania Finansowe	32 612 304,86
Środki pieniężne	5 967 180,33
Dług netto	26 645 124,53
Kapitał własny	23 333 844,59
Wskaźnik zadłużenia %	114,19



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.

- 2 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Emitenta, począwszy od 5 kwietnia 2019 r., na kolejną, trzyletnią kadencję następujących osób: pana Ireneusza Glensczyka, powierzając mu funkcję prezesa zarządu Spółki, panią Katarzynę Sokołę, powierzając jej funkcję wiceprezesa zarządu Spółki.
- 23 kwietnia 2019 r. Zarząd INDOS SA podjął Uchwałę w sprawie emisji zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii K2 w ramach Programu Emisji Obligacji z dnia 5 października 2017r. Przedmiotem emisji jest nie więcej, niż 70.000 sztuk zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej symbolem „K2”, o jednostkowej wartości nominalnej w wysokości 100,00 złotych i łącznej wartości nominalnej wszystkich Obligacji do 7.000.000 złotych. Obligacje zostały zaoferowane w trybie art. 33. pkt 2 Ustawy o obligacjach poprzez kierowanie propozycji nabycia obligacji do nie więcej, niż 149 oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Obligacje serii K2 to obligacje na okaziciela, oprocentowane, zabezpieczone, terminem wykupu przypadającym na 36 miesięcy licząc od daty przydziału obligacji oraz nie mają formy dokumentu.
- 26 kwietnia 2019 roku Zarząd INDOS SA poinformował o zmianie terminu przekazania raportu okresowego, dotyczącego sprawozdania finansowego Spółki za I kwartał 2019 r. Deklarowana wcześniej data 15 maja 2019 r. została zmieniona na 10 maja 2019 r.
- 14 maja 2019 r. Zarząd INDOS SA podjął uchwałę w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok obrotowy 2018. Zarząd Indos SA zarekomendował podział zysku za rok 2018, który wyniósł 3 394 676,10 zł w następujący sposób:
 1. kwotę 783 921,60 zł przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 0,11 zł na jedną akcję, ustalając dzień 3 lipca 2019 r. jako dzień nabycia praw do dywidendy (dzień dywidendy) oraz dzień 10 lipca 2019 r. jako termin wypłaty dywidendy,



2. kwotę 2 610 754,50 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki.

- 30 maja 2019 roku Zarząd INDOS SA poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 26 czerwca 2019 roku na godzinę 10:00 w siedzibie Spółki w Chorzowie przy ul. Kościuszki 63.
- 5 czerwca 2019 r. nastąpił przedterminowy wykup 19.313 sztuk obligacji serii J na łączną kwotę 1.931.300,00 zł. Posiadacze wykupionych obligacji serii J zostali obligatariuszami nowo wyemitowanych obligacji serii K2. W związku z powyższym w dniu 5 czerwca 2019 r. została zakończona subskrypcja obligacji serii K2 Emitenta. Obligatariusze objęli wszystkie tj. 70.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł na łączną kwotę 7.000.000 zł.
- 26 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w przedmiocie powołania na kolejną kadencję członków Rady Nadzorczej w osobach: pana Tadeusza Zientka, powierzając mu jednocześnie funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej, pana Artura Brodzińskiego, pana Witolda Mikołajczyka, pana Aleksandra Franika, pana Michała Matujewicza oraz pana Włodzimierza Łuckiewicza.
- 26 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku za rok obrotowy 2018 na dywidendę dla akcjonariuszy. Wysokość dywidendy wyniesie 783.921,60 złotych, co daje 0,11 zł na jedną akcję. Dywidendą zostaje objętych 7.126.560 akcji. Jako dzień nabycia praw do dywidendy (dzień dywidendy) został ustalony dzień 3 lipca 2019 r, a jako termin wypłaty dywidendy dzień 10 lipca 2019 r.

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. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.

Emitent nie posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.



7. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 30.06.2019 roku wyniosła 26,25.

8. Oświadczenie Zarządu.

Chorzów, 9 sierpnia 2019 r.

Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport za II kwartał 2019 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 30 czerwca 2019 roku.

Zarząd INDOS SA

*Ireneusz Glensczyk - Prezes Zarządu
Katarzyna Sokoła - Wiceprezes Zarządu*



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