



Raport za IV kwartał 2019 roku



Faktoring • Windykacja • Pożyczki • Zakup wierzytelności



Szanowni Państwo,

przedstawiamy raport z wynikami IV kwartału 2019 roku. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, znowu poprawiliśmy najważniejsze parametry wynikowe Spółki. W ostatnim kwartale przychody ze sprzedaży wzrosły o przeszło 25%. Przychody te zwiększyły się również w skali całego roku. W przeciwieństwie do straty odnotowanej w roku ubiegłym, w IV kwartale i w konsekwencji w całym 2019 r. osiągnęliśmy zysk netto. Wynik nie jest zakłócony zdarzeniami jednorazowymi, a prezentowane dane zostały skorygowane o wszystkie należności budzące wątpliwości co do odzyskania ich w krótkim okresie. Nie są to bynajmniej należności utracone, gdyż w przeważającej części są właściwie zabezpieczone. Nie mogą mieć pewności co do czasu ich odzyskania, chociażby ze względu na zwiększającą się ciągle przewlekłość postępowań sądowych, postanowiliśmy ująć je w rezerwach. To wszystko pozwala nam twierdzić, że Spółka znajduje się w dobrej kondycji finansowej, realizuje z powodzeniem strategię zrównoważonego rozwoju w oparciu o sprawdzony model biznesowy i właściwie dobrane produkty.

Martwi nas natomiast prawne otoczenie Spółki, w szczególności jeśli chodzi o przewlekłość postępowań sądowych oraz jakość wydawanych orzeczeń. Nie kwestionujemy prawomocnych orzeczeń sądowych oraz prawa sądu do swobodnej oceny dowodów, jednakże art. 233 p. 1 KPC mówi o tym, że owa ocena powinna być poprzedzona wszechstronnym rozważeniem zebranego materiału dowodowego. Uzasadnienia niektórych orzeczeń budzą wątpliwości, czy takie rozważania nastąpiły.

W październiku objęliśmy większościowy pakiet udziałów w spółce Advisero z siedzibą w Katowicach, o czym powiadomiliśmy w raporcie bieżącym. Szybko rozwijająca się spółka jest twórcą nowoczesnych narzędzi informatycznych, głównie chatbotów i voicebotów budowanych w oparciu o sztuczną inteligencję (AI) i uczenie maszynowe (ML). Narzędzia te wspierają rozwój i jakość obsługi klientów w przedsiębiorstwach, pomagając zarządzać relacjami z nimi wyręczając, a nierzadko eliminując konieczność udziału ludzi w obsłudze klientów. Coraz większa troska przedsiębiorstw dbających o zadowolenie klienta, wyrażająca się w coraz większych budżetach na zapewnienie tzw. customer experience i customer care powoduje, że rynek wirtualnych konsultantów rośnie co roku o ponad 30% rocznie. Do 2024 roku ma osiągnąć globalną wartość 1,3 bln dolarów. Chcemy być zarówno beneficjentem rozwoju tej spółki na rynku krajowym i zagranicznym, jak i użytkownikiem oferowanych przez nią rozwiązań.

Zarząd Indos SA

Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu

Katarzyna Sokoła – Wiceprezes Zarządu

Chorzów, 14 lutego 2020 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
2.7. Wybrane dane finansowe Spółki zależnej.....	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.	12
6. Informacja dotycząca braku prezentacji skonsolidowanych raportów finansowych.....	12
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 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.10.2018- 31.12.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 201 679,81	3 247 187,99	15 711 701,13	14 960 408,65
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 038 387,13	3 145 426,18	15 255 776,42	14 376 491,69
Przychody netto ze sprzedaży towarów	163 292,68	101 761,81	455 924,71	583 916,96
Koszty działalności operacyjnej	1 873 126,86	1 665 351,98	6 740 897,77	7 268 763,79
Amortyzacja	63 434,43	61 626,65	273 834,03	376 472,97
Zużycie materiałów i energii	63 015,75	57 749,72	237 121,59	269 836,08
Usługi obce	229 288,30	243 167,72	939 386,02	1 019 247,27
Podatki i opłaty	114 035,80	70 282,59	337 542,75	297 099,14
Wynagrodzenia	833 258,17	828 193,41	3 234 166,28	3 356 078,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świad.	136 457,04	45 073,55	520 092,51	434 610,42
Pozostałe koszty rodzajowe	268 427,07	280 909,33	882 791,57	1 122 932,32
Wartość sprzedanych towarów	165 210,30	78 349,01	315 963,02	392 487,10
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 328 552,95	1 581 836,01	8 970 803,36	7 691 644,86
Pozostałe przychody operacyjne	324 611,05	477 715,81	471 392,67	1 007 651,30
Zysk z tytułu rozchody niefinansowych aktywów trwałych	151 040,65	40 878,05	152 710,65	223 094,85
Inne przychody operacyjne	173 570,40	436 837,76	318 682,02	784 556,45
Pozostałe koszty operacyjne	1 426 011,94	1 697 339,79	1 588 937,98	2 326 672,54
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 347 818,01	1 352 024,48	1 347 818,01	1 352 024,48
Inne koszty operacyjne	78 193,93	345 315,31	241 119,97	974 648,06
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 227 152,06	362 212,03	7 853 258,05	6 372 623,62
Przychody finansowe	38 279,06	25 057,44	93 673,80	775 185,12
Odsetki	22 942,02	13 128,03	53 879,79	42 148,50
Zysk ze zbycia inwestycji	9 000,00	-	9 000,00	-
Inne	6 337,04	11 929,41	30 794,01	733 036,62
Koszty finansowe	524 529,34	482 773,23	2 358 701,61	2 390 165,64
Odsetki	517 526,81	463 171,44	2 174 504,61	2 359 918,64
Inne	7 002,53	19 601,79	184 197,00	30 247,00
Zysk (strata) brutto	740 901,78	-95 503,76	5 588 230,24	4 757 643,10
Podatek dochodowy	415 932,00	04 863,00	1 410 294,00	1 362 967,00
Zysk (strata) netto	324 969,78	-400 366,76	4 177 936,24	3 394 676,10



2.2 Bilans – aktywa i pasywa

Bilans Emitenta	Na dzień 31.12.2019 (w zł)	Na dzień 31.12.2018 (w zł)
Aktywa trwałe	7 301 389,68	2 045 210,60
Wartości niematerialne i prawne	1 418 971,00	-
Rzeczowe aktywa trwałe	609 482,20	835 329,78
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	4 936 469,48	828 102,82
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	336 467,00	381 778,00
Aktywa obrotowe	84 805 960,14	91 994 091,58
Zapasy	2 897,49	30 590,05
Należności krótkoterminowe	55 013 933,67	63 212 067,04
Inwestycje krótkoterminowe	27 920 170,30	27 321 077,46
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 868 958,68	1 430 357,03
AKTYWA RAZEM	92 107 349,82	94 039 302,18
Kapitał (fundusz) własny	24 686 283,33	21 292 268,69
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	4 177 936,24	3 394 676,10
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 421 066,49	72 747 033,49
Rezerwy na zobowiązania	1 807 358,43	1 848 811,57
Zobowiązania długoterminowe	23 766 773,34	19 498 554,68
Zobowiązania krótkoterminowe	30 221 940,47	37 029 277,20
Rozliczenia międzyokresowe	11 624 994,25	14 370 390,04
PASYWA RAZEM	92 107 349,82	94 039 302,18



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.10.2018 - 31.12.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (w zł)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	324 969,78	-400 366,76	4 177 936,24	3 394 676,10
Korekty razem	3 297 364,66	3 649 885,41	- 4 871 458,22	2 001 171,98
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 622 334,44	3 249 518,65	- 693 521,98	5 395 848,08
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	21 228 713,59	11 884 679,19	60 541 137,35	50 515 644,11
Wydatki	21 975 623,65	12 640 483,77	65 437 544,70	43 539 805,87
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-746 910,06	-755 804,58	-4 896 407,35	6 975 838,24
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	5 000 000,00	-	21 000 000,00	4 000 000,00
Wydatki	8 100 243,37	375 920,43	16 433 640,27	10 629 720,76
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 100 243,37	- 375 920,43	4 566 359,73	-6 629 720,76
Przepływy pieniężne netto razem	- 224 818,99	2 117 793,64	- 1 023 569,60	5 741 965,56
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 224 818,99	2 117 793,64	- 1 023 569,60	5 741 965,56
Środki pieniężne na początek okresu	9 183 565,17	7 864 522,14	9 982 315,78	4 240 350,22
Środki pieniężne na koniec okresu	8 958 746,18	9 982 315,78	8 958 746,18	9 982 315,78

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.10.2018 - 31.12.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 33.12.2018 (w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 361 313,55	21 692 635,45	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 333 844,59	20 820 613,14	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 686 283,33	21 292 268,69	24 686 283,33	21 292 268,69
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 686 283,33	21 292 268,69	24 686 283,33	21 292 268,69



2.5 Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty

Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (w zł)
Faktoring niepełny i niejawny	5 173 454,72	4 817 681,79
Usługi Faktoringu odwrotnego	741 338,09	987 214,69
Zakup wierzytelności	32 112,43	54 698,94
Pożyczki	7 404 649,72	6 967 785,74
Usługi windykacji	1 360 790,10	1 295 137,09
Pakiety wierzytelności	406 135,63	169 549,64
Pozostała sprzedaż	137 295,73	84 423,80
Razem	15 255 776,42	14 376 491,69

2.6 Wybrane dane finansowe związane z warunkami emisji obligacji

ZOBOWIĄZANIA	Prezentacja w bilansie 31.12.2019 (w zł)	Zobowiązania finansowe dla wyliczenia wskaźnika zadłużenia (w zł)
Zobowiązania długoterminowe	23 766 773,34	23 766 773,34
Wobec pozostałych jednostek	23 766 773,34	23 766 773,34
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 709 732,68	23 709 732,68
Inne zobowiązania finansowe:	57 040,66	57 040,66
- leasing finansowy część długoterminowa	57 040,66	57 040,66
Zobowiązania krótkoterminowe	30 221 940,47	11 358 023,69
Wobec pozostałych jednostek	30 214 023,90	11 358 023,69
- Kredyty i pożyczki	-	-
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 245 121,39	11 245 121,39
- Inne zobowiązania finansowe	112 902,30	112 902,30
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 115 226,55	-
- do 12 miesięcy	5 115 226,55	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	438 379,53	-
Z tytułu wynagrodzeń	243 373,74	-
Inne	13 059 020,39	-
- rozrachunki z tyt. umów windykacji	12 216 281,32	-
- rozrachunki z akcjonariuszami	-	-
- inne rozrachunki	26 949,35	-
- rozliczenie opłat sądowych	815 789,72	-
Fundusze specjalne	7 916,57	-
Razem zobowiązania	53 988 713,81	35 124 797,03

Wskaźnik zadłużenia wyliczony wg warunków emisji obligacji	31.12.2019
Zobowiązania Finansowe (w zł)	35 124 797,03
Środki pieniężne (w zł)	8 958 746,18
Dług netto (w zł)	26 166 050,85
Kapitał własny (w zł)	24 686 283,33
Wskaźnik zadłużenia w %	105,99

2.7 Wybrane dane finansowe Spółki zależnej

Wybrane dane finansowe spółki zależnej Advisero sp. z o.o.	Za okres 12.12.2018 - 31.12.2019 (w zł)
Rachunek zysków i strat - wybrane dane	
Przychody	1 231 068,25
Wynik na działalności operacyjnej	-2 249 611,42
Wynik netto	-2 678 708,45
Dane bilansowe na dzień 31.12.2019	
Aktywa razem	2 176 589,36
Kapitał własny	1 736 291,55
Kapitał zakładowy	4 415 000,00
Zobowiązania	440 297,81

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.

- 8 października 2019 r. nastąpił przedterminowy wykup 13.921 sztuk obligacji serii K1 na łączną kwotę 1.392.100,00 zł. Posiadacze wykupionych obligacji serii K1 zostali obligatariuszami nowo wyemitowanych obligacji serii K4. Ponadto



została zakończona subskrypcja obligacji serii K4 Emitenta. Obligatariusze objęli wszystkie tj. 50.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł na łączną kwotę 5.000.000 zł.

- 17 października 2019 r. nastąpiło umorzenie 7.594 sztuk obligacji serii J na łączną kwotę 759.400,00 zł oraz 38.844 sztuk obligacji serii K1 na łączną kwotę 3.884.400,00 zł z powodu ich przedterminowego wykupu. Po dokonanych umorzeniach pozostało 44.915 sztuk obligacji serii J z terminem wykupu na 22 listopada 2019 r. oraz 111.156 sztuk obligacji serii K1 z terminem wykupu na 27 października 2020 r.
- 30 października 2019 roku INDOS SA objęła 78.000 udziałów w spółce Advisero sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 88,34% kapitału zakładowego tej spółki. Udziały zostały objęte za kwotę 50,00 złotych za udział, równą co do wartości jego wartości nominalnej, czyli za łączną kwotę 3.900.000,00 złotych. Obok INDOS SA, 8.000 udziałów na tych samych warunkach objął dotychczasowy prezes zarządu Advisero sp. z o. o. Wkład pieniężny wniesiony w zamian za objęte udziały posłużył częściowo do spłaty dotychczasowych zobowiązań Advisero sp. z o. o. wobec Emitenta. Jednocześnie prezes zarządu Indos SA, pan Ireneusz Glensczyk został członkiem zarządu Advisero sp. z o. o. Spółka Advisero działa w obszarze nowych technologii, wykorzystujących sztuczną inteligencję (AI) i uczenie maszynowe (ML) do budowy systemów pozwalających zarządzać komunikacją w wieloosobowych działach wsparcia klienta, zastępując lub w znacznym stopniu ograniczając pracę człowieka.
- 22 listopada 2019 r. doszło do terminowego wykupu notowanych na rynku Catalyst obligacji serii J Emitenta. Wykup objął wszystkie do tej pory niewykupione obligacje serii J, tj. 44.815 szt. obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej równej 4.491.500, 00 zł. Oprocentowanie obligacji było określone wzorem: WIBOR3M+4,6% w skali roku, a wypłata odsetek następowała w okresach 3 miesięcznych. Z dniem wykupu obligacje zostały umorzone.
- 25 listopada 2019 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Emitenta wobec Banku Pekao SA o wypłatę gwarancji bankowej na kwotę 6.000.000,00 zł, o której Emitent informował początkowo w sprawozdaniu zarządu za pierwsze półrocze 2015 roku. Sąd podtrzymał orzeczenie sądu pierwszej instancji i oddalił powództwo Emitenta. Po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia wyroku sądu, Emitent zamierza złożyć skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Należność będąca przedmiotem sporu jest objęta rezerwami, stąd treść wyroku nie ma wpływu na bieżące funkcjonowanie oraz wyniki finansowe spółki Emitenta.



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 ma obowiązku prezentowania skonsolidowanych raportów finansowych.

7. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 31.12.2019 roku wyniosła 27,75.

8. Oświadczenie Zarządu.

Chorzów, 14 lutego 2020 r.

Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za IV 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 31 grudnia 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
e-mail: indos@indos.pl

>> www.indos.pl