

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2018**



Faktoring · Windykacja · Pożyczki · Zakup wierzytelności

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
BILANS.....	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	15
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	17



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

INDOS SA (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 do dnia 30 kwietnia 2018 r.
Katarzyna Sokoła	Członek Zarządu do 29 maja 2018 r., od 30 maja 2018 r. Wiceprezes Zarządu
Witold Przybyła	Członek Zarządu do dnia 16 kwietnia 2018 r.

W okresie obrotowym członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

Tadeusz Zientek	Przewodniczący
Aleksander Franik	Zastępca przewodniczącego
Witold Mikołajczyk	Sekretarz
Michał Matujewicz	Członek
Artur Brodziński	Członek
Wiesław Rola	Członek do dnia 18 czerwca 2018 r.

2. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 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.



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.

Środki trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, 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.

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

Investycje długoterminowe w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



W przypadku utraty wartości odpis aktualizujący ich wartość zwiększa pozycję pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Inne inwestycje długoterminowe

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje niż nieruchomości, wartości niematerialne i prawne zaliczane do aktywów trwałych, wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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] – 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.

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 krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz oraz w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych. 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.



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.

Koszty związane z emisją przez jednostkę papierów wartościowych, stanowią czynne rozliczenie międzyokresowe kosztów, które odpisuje się w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

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 przeznacza 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>2018</u>	<u>2017</u>
	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu
Kurs wymiany EURO na PLN	4,3000	4,1709

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Przy rozliczeniu międzyokresowym przychodów stosuje się zasadę ostrożnej wyceny.

Pod międzyokresowym rozliczeniem rozumie się:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych (w tym . naliczone kary umowne i noty odsetkowe),
- różnice do wartości nominalnej zakupionych pakietów wierzytelności,
- ujemną wartość firmy.

Podatek dochodowy odroczony

W sytuacji, gdy różnica między wynikiem finansowym brutto a podstawą opodatkowania w części stanowiącej różnice przejściowe 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

Katarzyna Sokoła - Wiceprezes Zarządu

Chorzów, 10 kwietnia 2019r.

**BILANS**

Stan na dzień		31.12.2018	31.12.2017
	Nota	zł	zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		2 045 210,60	1 920 972,08
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5	835 329,78	817 098,56
Środki trwałe	6	835 329,78	817 098,56
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2 371,58	3 350,54
Urządzenia techniczne i maszyny		41 816,59	56 875,50
Środki transportu		748 163,08	696 758,60
Inne środki trwałe		42 978,53	60 113,92
Należności długoterminowe		-	-
Inwestycje długoterminowe	7	828 102,82	424 594,52
Nieruchomości		558 102,82	215 111,14
Długoterminowe aktywa finansowe		270 000,00	209 483,38
W pozostałych jednostkach		270 000,00	209 483,38
- inne papiery wartościowe	24	-	-
- udzielone pożyczki		270 000,00	209 483,38
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		381 778,00	679 279,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	381 778,00	679 279,00

**BILANS (c.d.)**

Stan na dzień		31.12.2018	31.12.2017
	Nota	zł	zł
AKTYWA (cd.)			
Aktywa obrotowe		91 994 091,58	99 919 856,86
Zapasy	9	30 590,05	-
Towary		30 590,05	-
Należności krótkoterminowe		63 212 067,04	71 526 470,83
Należności od pozostałych jednostek	10	63 212 067,04	71 526 470,83
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		22 765 925,94	27 750 313,27
- do 12 miesięcy		22 765 925,94	27 750 313,27
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		54 241,63	63 457,14
Inne		10 507 042,83	14 719 106,89
Dochodzone na drodze sądowej		29 884 856,64	28 993 593,53
Inwestycje krótkoterminowe	8	27 321 077,46	26 778 363,51
Krótkoterminowe aktywa finansowe		27 321 077,46	26 778 363,51
W pozostałych jednostkach		17 338 761,68	22 538 013,29
- udzielone pożyczki		17 338 761,68	22 538 013,29
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		9 982 315,78	4 240 350,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 436 888,55	856 552,03
- inne środki pieniężne		8 545 427,23	3 383 798,19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 430 357,03	1 615 022,52
Aktywa razem		94 039 302,18	101 840 828,94

BILANS (c.d.)

Stan na dzień		31.12.2018	31.12.2017
	Nota	zł	zł
PASYWA			
Kapitał własny		21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał zakładowy	12	7 126 560,00	7 126 560,00
Kapitał zapasowy, w tym:	13	10 771 032,59	17 117 840,74
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji		1 754 950,00	1 754 950,00
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
Zysk/(strata) z lat ubiegłych		-	-
Zysk/(strata) netto	14	3 394 676,10	(6 346 808,15)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		72 747 033,49	83 943 236,35
Rezerwy na zobowiązania	15	1 848 811,57	1 747 908,01
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	87 137,00	65 603,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30	208 583,40	295 839,96
- długoterminowa		28 030,55	133 534,33
- krótkoterminowa		180 552,85	162 305,63
Pozostałe rezerwy		1 553 091,17	1 386 465,05
- krótkoterminowe		1 553 091,17	1 386 465,05
Zobowiązania długoterminowe	16, 17	19 498 554,68	23 402 795,85
Wobec pozostałych jednostek		19 498 554,68	23 402 795,85
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		19 328 918,44	23 282 614,87
Inne zobowiązania finansowe		169 636,24	120 180,98
Zobowiązania krótkoterminowe		37 029 277,20	44 402 007,22
Wobec pozostałych jednostek		37 029 277,20	44 402 007,22
Kredyty i pożyczki		166,58	-
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24	8 102 558,19	8 418 888,88
Inne zobowiązania finansowe		176 310,95	89 680,80
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 533 937,79	5 819 892,02
- do 12 miesięcy		5 533 937,79	5 819 892,02
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		972 802,68	973 099,14
Z tytułu wynagrodzeń		229 162,89	395 582,63
Inne		22 005 679,58	28 667 141,44
Fundusze specjalne		8 658,54	37 722,31
Rozliczenia międzyokresowe	18	14 370 390,04	14 390 525,27
Ujemna wartość firmy		-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe		14 370 390,04	14 390 525,27
- krótkoterminowe		14 370 390,04	14 390 525,27
Pasywa razem		94 039 302,18	101 840 828,94

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia		2018	2017
	Nota	zł	zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	19	14 960 408,65	14 998 230,65
Przychody netto ze sprzedaży produktów		14 376 491,69	14 629 816,02
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		583 916,96	368 414,63
Koszty działalności operacyjnej		(7 268 763,79)	(9 513 411,01)
Amortyzacja		(376 472,97)	(437 181,16)
Zużycie materiałów i energii		(269 836,08)	(284 299,42)
Usługi obce		(1 019 247,27)	(1 026 093,17)
Podatki i opłaty		(297 099,14)	(265 354,26)
Wynagrodzenia		(3 356 078,49)	(3 818 930,38)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(434 610,42)	(680 022,84)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 122 932,32)	(2 596 602,36)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(392 487,10)	(404 927,42)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		7 691 644,86	5 484 819,64
Pozostałe przychody operacyjne	20	1 007 651,30	1 283 974,40
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		223 094,85	21 951,21
Dotacje		-	5 830,85
Inne przychody operacyjne		784 556,45	1 256 192,34
Pozostałe koszty operacyjne	20	(2 326 672,54)	(9 700 073,49)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(1 352 024,48)	(8 404 545,61)
Inne koszty operacyjne		(974 648,06)	(1 295 527,88)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		6 372 623,62	(2 931 279,45)
Przychody finansowe		775 185,12	80 597,32
Odsetki		42 148,50	67 914,88
Inne		733 036,62	12 682,44
Koszty finansowe		(2 390 165,64)	(2 530 899,02)
Odsetki		(2 359 918,64)	(2 453 789,64)
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	(1 667,10)
Inne		(30 247,00)	(75 442,28)
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej		4 757 643,10	(5 381 581,15)
Zysk/(Strata) brutto		4 757 643,10	(5 381 581,15)
Podatek dochodowy	21, 22	(1 362 967,00)	(965 227,00)
Zysk/(Strata) netto		3 394 676,10	(6 346 808,15)

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	<u>2018</u> zł	<u>2017</u> zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	3 394 676,10	(6 346 808,15)
Korekty razem	2 001 171,98	(4 573 075,28)
Amortyzacja	376 472,97	437 181,16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	464 473,09	(3 807 256,98)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(223 094,83)	(20 284,11)
Zmiana stanu rezerw	137 095,56	200 611,99
Zmiana stanu zapasów	(30 590,05)	67 041,25
Zmiana stanu należności	7 990 758,91	56 130 947,99
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	(7 152 631,80)	(5 841 775,34)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	438 688,13	(51 739 541,24)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	<u>5 395 848,08</u>	<u>(10 919 883,43)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	50 515 644,11	64 525 571,45
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	245 934,95	21 951,21
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		
Z aktywów finansowych, w tym:	1 895 220,55	5 666 470,50
b) w pozostałych jednostkach	1 895 220,55	5 666 470,50
- zbycie aktywów finansowych	-	95 259,60
- odsetki	1 895 220,55	5 571 210,90
Inne wpływy inwestycyjne	48 374 488,61	58 837 149,74
Wydatki	(43 539 805,87)	(67 871 975,41)
Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	(264 205,79)	(103 409,83)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(350 000,00)	
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabywanie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	(42 925 600,08)	(67 768 565,58)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	<u>6 975 838,24</u>	<u>(3 346 403,96)</u>

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

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	<u>2018</u> zł	<u>2017</u> zł
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 000 000,00	16 007 000,00
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Kredyty i pożyczki	-	1 007 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 000 000,00	15 000 000,00
Wydatki	(10 629 720,76)	(3 635 664,80)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(498 859,20)
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	(1 007 000,00)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(8 200 000,00)	(456 750,00)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	(2 429 720,76)	(1 673 055,60)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(6 629 720,76)	12 371 335,20
Przeptywy pieniężne netto, razem	5 741 965,56	(1 894 952,19)
Środki pieniężne na początek okresu	4 240 350,22	6 135 302,41
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 741 965,56	(1 894 952,19)
- przepływy pieniężne netto	5 741 965,56	(1 894 952,19)
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	9 982 315,78	4 240 350,22
- o ograniczonej możliwości dysponowania	11 880,93	38 942,28

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Kapitał własny na początek okresu	17 897 592,59	24 743 259,94
- korekty błędów podstawowych	-	-
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	17 897 592,59	24 743 259,94
Kapitał podstawowy na początek okresu	7 126 560,00	7 126 560,00
Zmiany kapitału podstawowego	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisja akcji serii B	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 126 560,00	7 126 560,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	17 117 840,74	16 615 697,91
Zmiany kapitału zapasowego	(6 346 808,15)	502 142,83
zwiększenie (z tytułu)	-	1 633 319,60
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- z podziału zysku	-	1 633 319,60
zmniejszenie (z tytułu)	(6 346 808,15)	(1 131 176,77)
- pokrycia straty	(6 346 808,15)	(1 131 176,77)
Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 771 032,59	17 117 840,74
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-

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

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	(1 131 176,77)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(1 131 176,77)
zwiększenie (z tytułu)	-	1 131 176,77
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	1 131 176,77
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(6 346 808,15)	
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(6 346 808,15)	-
zmniejszenie (z tytułu)	(6 346 808,15)	-
- pokrycie z kapitału zapasowego	(6 346 808,15)	
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	3 394 676,10	(6 346 808,15)
- zysk netto	3 394 676,10	-
- strata netto	-	(6 346 808,15)
Kapitał własny na koniec okresu	21 292 268,69	17 897 592,59
	-	
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 292 268,69	17 897 592,59

Zarząd INDOS SA:

Ireneusz Glensczyk - Prezes Zarządu
Katarzyna Sokół - Wiceprezes Zarządu

Chorzów, 10 kwietnia 2019r.



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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



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.

3. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji Spółki

Nie występują żadne informacje niewymienione 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:

	2018	2017
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy umysłowi	31	35
Przeciętne zatrudnienie ogółem	31	35

5. Wartości niematerialne i prawne

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2018	97 536,29	69 331,93	166 868,22
Zwiększenia:	-	-	-
- nabycie	-	-	-
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2018	97 536,29	69 331,93	166 868,22
Umorzenie na 01.01.2018	97 536,29	69 331,93	166 868,22
Zwiększenia:	-	-	-
- amortyzacja	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2017	97 536,29	69 331,93	166 868,22
Wartość netto			
Stan na 01.01.2018	-	-	-
Stan na 31.12.2018	-	-	-



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 01.01.2018	9 790,20	431 402,15	2 221 915,54	277 917,78	2 941 025,67
Zwiększenia:	-	2 649,15	391 128,95	16 757,87	410 535,97
- nabycie	-	2 649,15	391 128,95	16 757,87	410 535,97
Zmniejszenia:	-	(95 358,55)	(643 936,17)	(19 154,70)	(758 449,42)
- sprzedaż	-	(13 142,72)	(643 936,17)	-	(657 078,89)
- likwidacja	-	(82 215,83)	-	(19 154,70)	(101 370,53)
Wartość brutto na 31.12.2018	9 790,20	338 692,75	1 969 108,32	275 520,95	2 593 112,22
Umorzenie na 01.01.2018	6 439,66	374 526,65	1 525 156,94	217 803,86	2 123 927,11
Zwiększenia:	978,96	17 708,06	320 884,37	29 893,26	369 464,65
- aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-
- amortyzacja	978,96	17 708,06	320 884,37	29 893,26	369 464,65
- przeniesienie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	(95 358,55)	(625 096,07)	(15 154,70)	(735 609,32)
- sprzedaż	-	(13 142,72)	(625 096,07)	-	(638 238,79)
- likwidacja	-	(82 215,83)	-	(15 154,70)	(97 370,53)
- przeniesienie	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2018	7 418,62	296 876,16	1 220 945,24	232 542,42	1 757 782,44
Wartość netto					
Stan na 01.01.2018	3 350,54	56 875,50	696 758,60	60 113,92	817 098,56
Stan na 31.12.2018	2 371,58	41 816,59	748 163,08	42 978,53	835 329,78

W bieżącym roku obrotowym nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska.

Spółka nie dokonywała w bieżącym roku odpisów aktualizacyjnych wartości środków trwałych.

Środki trwałe – według tytułów własności

Stan na dzień	31.12.2018	31.12.2017
	zł	zł
Środki trwałe własne	312 047,70	553 720,69
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	523 282,08	263 377,87
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	835 329,78	817 098,56

**7. Inwestycje długoterminowe**

	Nieruchomości	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł
Stan na 01.01.2018	215 111,14	209 483,38	424 594,52
Zwiększenia	350 000,00	270 000,00	620 000,00
- nabycie	350 000,00	270 000,00	620 000,00
Zmniejszenia	(7 008,32)	(209 483,38)	(216 491,70)
- amortyzacja (umorzenie)	(7 008,32)	-	(7 008,32)
- spłata	-	(209 483,38)	(209 483,38)
Stan na 31.12.2018	558 102,82	270 000,00	828 102,82

Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

Stan na dzień	31.12.2018	31.12.2017
	zł	zł
Udzielone pożyczki	270 000,00	209 483,38
	270 000,00	209 483,38

8. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują pożyczki krótkoterminowe. Należności z tytułu pożyczek przedstawiają się następująco:

	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	Udzielone pożyczki długoterminowe	Razem udzielone pożyczki
	zł	zł	zł
Stan na 01.01.2018	22 538 013,29	209 483,38	22 747 496,67
Zwiększenia	46 196 706,22	270 000,00	46 466 706,22
- naliczone odsetki	3 541 106,14	-	3 541 106,14
- udzielenie	42 655 600,08	270 000,00	42 925 600,08
- przeniesienie	-	-	-
Zmniejszenia	(51 395 957,83)	(209 483,38)	(51 605 441,21)
- spłata	(51 395 957,83)	(209 483,38)	(51 605 441,21)
- przeniesienie	-	-	-
Stan na 31.12.2018	17 338 761,68	270 000,00	17 608 761,68

9. Zapasy

Zapasy zostały wykazane w przedstawionym w sprawozdaniu finansowym bilansie Spółki 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	2018	2017
	zł	zł
Stan na początek roku	11 695 504,60	3 825 196,08
Zwiększenia	1 352 024,48	8 026 089,10
Realizacja w związku ze spisaniem należności	-	(21 411,66)
Korekta uprzednio dokonanej odpisu	(374 066,47)	(134 368,92)
Stan na koniec roku	12 673 462,61	11 695 504,60
W tym na:		
- należności długoterminowe	12 673 462,61	11 695 504,60
- należności krótkoterminowe	12 673 462,61	11 695 504,60

* W dniu 29 grudnia 2017 r Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił wyrok wobec Pekao SA o wypłatę gwarancji bankowych, w którym oddalił powództwo. W związku z tym utworzono odpis aktualizacyjny na całość wierzytelności w księgach 2017 r. Kwota utworzonego odpisu wynosi 6 741 727,84 zł.

11. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Stan na dzień	31.12.2018	31.12.2017
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	381 778,00	679 279,00
	381 778,00	679 279,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Oплаcone ubezpieczenia	23 252,45	35 918,81
Koszty spraw windy kacyjnych sądowych, egzekucyjnych	970 425,67	932 046,39
Koszty emisji obligacji	367 799,60	611 287,38
Oплаcone prenumeraty		
Inne (suma pozycji nieistotnych)	68 879,31	35 769,94
	1 430 357,03	1 615 022,52
Razem rozliczenia międzyokresowe	1 812 135,03	2 294 301,52

12. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2018 r. kapitał zakładowy składał się z 7 126 560 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

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

	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Ireneusz Glenszyk	4 448 334	4 448 334,00	Imienne, uprzywilejowane do głosu	64,47
Ireneusz Glenszyk	4 000	4 000,00	Zwykłe, na okaziciela	0,03
Tadeusz Zientek	2 224 166	2 224 166,00	Imienne, uprzywilejowane do głosu	32,24
Pozostali	450 060	450 060,00	Zwykłe, na okaziciela	3,26
	7 126 560	7 126 560,00		100,00

**13. Kapitały zapasowe i rezerwowe – zmiany w ciągu roku obrotowego**

	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
	zł	zł	zł	zł
Kapitał zapasowy	17 117 840,74	-	(6 346 808,15)	10 771 032,59
Razem	17 117 840,74	-	(6 346 808,15)	10 771 032,59

14. Wynik finansowy netto

Zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy nie mniej jak 75% zysku netto za rok obrotowy 2018.

15. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 01.01.2018	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	Stan na 31.12.2018
	zł	zł	zł	zł	zł
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 603,00	87 137,00	(65 603,00)	-	87 137,00
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	151 576,43	73 797,65	(14 077,50)	(105 503,78)	105 792,80
Rezerwa na urlopy	144 263,53	102 790,60	(144 263,53)	-	102 790,60
Rezerwa na VAT - ulga za zle długi	260 428,68	-	(184,00)	-	260 244,68
Rezerwa na koszty postępowania sądowego - koszty prawników	1 121 977,85	495 679,11	(26 105,82)	(303 369,74)	1 288 181,40
Inne rezerwy	4 058,52	606,57	-	-	4 665,09
Razem	1 747 908,01	760 010,93	(250 233,85)	(408 873,52)	1 848 811,57

16. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

Stan na dzień	31.12.2018	31.12.2017
	zł	zł
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		
· powyżej 1 roku do 3 lat	19 498 555,07	23 290 380,00
· powyżej 3 do 5 lat	-	-
· powyżej 5 lat	-	-
	<u>19 498 555,07</u>	<u>23 290 380,00</u>
Razem zobowiązania	19 498 555,07	23 290 380,00

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

**17. Zobowiązania z tytułu obligacji – struktura czasowa według zapadalności**

Stan na dzień	31.12.2018	31.12.2017
	zł	zł
Zobowiązania długoterminowe		
Seria C2	3 117 153,33	
Seria H2	1 039 051,11	
Seria J	-	8 108 731,75
Seria K1	15 172 714,00	15 173 883,12
	19 328 918,44	23 282 614,87
Zobowiązania krótkoterminowe		
Seria C1	-	3 250 531,88
Seria G1	-	3 105 974,22
Seria H1	-	2 062 382,78
Seria J	8 102 558,19	-
	8 102 558,19	8 418 888,88
Razem zobowiązania z tytułu obligacji	27 431 476,63	31 701 503,75

18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Stan na dzień	31.12.2018	31.12.2017
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Różnice do wartości nominalnej zakupionych pakietów wierzytelności	9 380 231,51	9 877 725,66
Prowizja od zakupu wierzytelności	1 076 062,30	1 021 563,49
Naliczone kary umowne	3 041 299,57	2 520 966,31
Naliczone noty odsetkowe	872 796,66	970 269,81
	14 370 390,04	14 390 525,27
Razem	14 370 390,04	14 390 525,27

**19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży**

Rok obrotowy zakończony	2018	2017
	zł	zł
Według rodzajów działalności		
Usługi faktoringu niepełny i niejawny	4 817 681,79	5 003 027,77
Usługi faktoringu odwrotnego	987 214,69	1 259 858,04
Zakup wierzytelności	54 698,94	308 408,98
Umowy pożyczek	6 967 785,74	5 646 528,62
Usługi windykacji	1 295 137,09	1 889 279,03
Inne usługi finansowe	169 549,64	395 184,60
Sprzedaż towarów	583 916,96	368 414,63
Pozostała sprzedaż	84 423,80	127 528,98
Razem	14 960 408,65	14 998 230,65
Rok obrotowy zakończony	2018	2017
	zł	zł
Według zasięgu terytorialnego		
Przychody ze sprzedaży krajowej	14 960 408,65	14 970 125,50
Przychody ze sprzedaży poza krajem	-	28 105,15
w tym:		
- usługi w indykacji	-	28 105,15
Razem	14 960 408,65	15 026 335,80



20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	223 094,85	21 951,21
- przychody ze sprzedaży	245 934,95	21 951,21
- koszt sprzedaży	(22 840,10)	-
Dotacje	-	5 830,85
Inne przychody operacyjne, w tym:	784 556,45	1 256 192,34
- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	632 564,47	155 780,58
- sprzedaż wierzytelności	-	925 658,73
- pozostałe	151 991,98	174 753,03
	1 007 651,30	1 283 974,40
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(1 352 024,48)	(8 404 545,61)
Inne koszty operacyjne, w tym:	(974 648,06)	(1 295 527,88)
- koszty sprzedanych wierzytelności	-	(932 553,75)
- korekta struktury VAT	(26 505,46)	(1 715,00)
- koszty napraw powypadkowych	(23 815,91)	(18 997,64)
- straty związane z postępowaniem sądowym, spisane w wierzytelności	(753 743,91)	(258 498,00)
- opłacone odszkodowania	(62 000,00)	-
- pozostałe	(108 582,78)	(83 763,49)
	(2 326 672,54)	(9 700 073,49)

21. Podatek dochodowy

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Zysk/(Strata) brutto	4 757 643,10	(5 381 581,15)
Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą		
Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 391 330,08	11 771 200,18
Przychody bilansowe nie podlegające opodatkowaniu w roku obrotowym (wielkość ujemna)	(1 594 558,27)	(501 057,60)
Koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi (wielkość ujemna)	(405 313,38)	(389 376,23)
Przychody podatkowe nie będące przychodami bilansowymi	345 277,02	322 437,69
Dochód do opodatkowania	5 494 378,55	5 821 622,89
Podstawa opodatkowania	5 494 379,00	5 821 623,00
Podatek dochodowy (19%)	(1 043 932,00)	(1 106 108,00)
Podatek dochodowy zapłacony za granicą	(1 043 932,00)	(1 106 108,00)
Zmiana z tytułu podatku odroczonego	(319 035,00)	140 881,00
Podatek dochodowy w rachunku wyników	(1 362 967,00)	(965 227,00)

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.

22. Podatek dochodowy odroczony

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów a ich wartością podatkową, w tym:		
- faktury odsetkowe nieopłacone	280 960,34	329 247,60
- roczna korekta VAT	-	10 856,00
- różnice kursowe bilansowe	319,52	5 122,23
- zobowiązanie z tytułu leasingu samochodów	177 334,89	51,19
Razem dodatnie różnice przejściowe	458 614,75	345 277,02
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%)	87 137,00	65 603,00
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, w tym:		
- wy cena obligacji w skorygowanej cenie nabycia	381 476,63	451 503,75
- odpisy aktualizacyjne na należności	1 267 346,26	1 651 258,92
- rezerwy na wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	208 583,40	295 839,96
- nieopłacone składki ZUS	88 101,75	141 006,82
- doszacowane koszty odsetek i postępowania procesowego	-	939 211,94
- niewyplacone umowy cywilnoprawne	22 122,45	55 309,86
- koszty roku, będące KUP w następnych okresach	41 725,29	41 021,26
Razem ujemne różnice przejściowe	2 009 355,78	3 575 152,51
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%)	381 778,00	679 279,00
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w bilansie	381 778,00	679 279,00

23. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Środki pieniężne w kasie	28 188,57	10 132,78
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 408 699,98	846 419,25
Inne środki pieniężne	8 545 427,23	3 383 798,19
Inne aktywa pieniężne		
	9 982 315,78	4 240 350,22
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	9 982 315,78	4 240 350,22



24. Informacje o instrumentach finansowych

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone	17 608 761,68	22 747 496,67
pożyczki długoterminowe	270 000,00	209 483,38
pożyczki krótkoterminowe	17 338 761,68	22 538 013,29
Certyfikaty inwestycyjne wycedowane w wartości godziwej	-	-
Środki pieniężne	9 982 315,78	4 240 350,22
Należności krótkoterminowe	63 212 067,04	71 526 470,83
w tym:		
różnice do wartości nominalnej zakupionych pakietów		
wierzycielności	9 380 231,51	9 877 725,66
naliczone kary umowne i odsetki	3 914 096,23	3 491 236,12
Razem aktywa finansowe	90 803 144,50	98 514 317,72
Zobowiązania finansowe		
Obligacje wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	27 431 476,63	31 701 503,75
obligacje długoterminowe	19 328 918,44	23 282 614,87
obligacje krótkoterminowe	8 102 558,19	8 418 888,88
Zobowiązania z tytułu leasingu	345 947,19	209 861,78
leasing część długoterminowa	169 636,24	120 180,98
leasing część krótkoterminowa	176 310,95	89 680,80
Zobowiązania handlowe i inne wyceniane w wartości nominalnej	28 741 749,52	36 065 577,01
Razem zobowiązania finansowe	56 519 173,34	67 767 080,76

Charakterystyka instrumentów finansowych

Nazwa instrumentu finansowego	Wartość nominalna	Wartość wg skorygowanej	
		ceny nabycia	Data wykupu
	zł	zł	
Zobowiązania z tytułu obligacji			
Seria C2 - oprocentowanie 9%	3 000 000,00	3 117 153,33	25.07.2021
Seria H2 - oprocentowanie 9%	1 000 000,00	1 039 051,11	25.07.2021
Seria J - oprocentowanie WIBOR 3M+4,6%	8 050 000,00	8 102 558,19	22.11.2019
Seria K - oprocentowanie WIBOR 3M+4,8%	15 000 000,00	15 172 714,00	27.10.2020
Razem obligacje	27 050 000,00	27 431 476,63	

Skutki przeszacowania (wyceny w skorygowanej cenie nabycia) obligacji w kwocie 381 476,63 zł ujęto w kosztach finansowych. Obligacje serii J i K są w obrocie na rynku Catalyst. Obligacje serii J są zabezpieczone hipoteką umowną. Obligacje serii K zostały zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na pakiecie wierzycielności faktoringowych oraz pakiecie wierzycielności z tytułu udzielonych pożyczek. Pozostałe serie obligacji nie są zabezpieczone.

Poniższe informacje zostały zaprezentowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów 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.

25. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych.

26. Umowy nieuwzględnione w bilansie

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

27. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Zarząd	756 408,49	997 230,30
Rada Nadzorcza	145 849,85	187 777,43
	<u>902 258,34</u>	<u>1 185 007,73</u>

28. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

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



29. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Za rok obrotowy wypłacone lub należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych wynosi:

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	2018	2017
	zł	zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 000,00	12 000,00
	12 000,00	12 000,00

30. Korekta błędów lat ubiegłych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują inne istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego za rok obrotowy, tj. 10.04.2019 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie są ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Zarząd INDOS SA:

Ireneusz Glensczyk - Prezes Zarządu
Katarzyna Sokoła - Wiceprezes Zarządu

Chorzów, 10 kwietnia 2019r.



■ Firma rekomendowana przez



POLSKI
ZWIĄZEK
ZARZĄDZANIA
WIERZYTELNOŚCIAMI



LAURY
UMIĘJĘTNOŚCI
i KOMPETENCJI



POLSKI
ZWIĄZEK
FAKTORÓW



PRZEDSIĘBIORSTWO
FAIR PLAY 2014



Konferencja[®]
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce



SPÓŁKA NOTOWANA NA
**NEW/
CONNECT**



CATALYST

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

>> www.indos.pl