



Raport za I kwartał 2019



Faktoring · Windykacja · Pożyczki · Zakup wierzytelności



Szanowni Państwo,

Przedstawiamy raport z działalności spółki w I kwartale tego roku. W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, wyniki kwartału są słabsze. Warto zauważyć jednak, że w ubiegłym roku w tym okresie doszło do zamknięcia kilku znaczących i wysokomarżowych umów, które wygenerowały spory wzrost przychodów ze sprzedaży akurat w tym okresie. Oczywiście zależy nam na tym, aby każdy kwartał generował porządne wyniki ze sprzedaży i zysk, ale duży udział pożyczek w naszym portfelu powoduje, że przychody ze sprzedaży kwartał do kwartału mogą się znacząco różnić od siebie. Dbając o wyniki w krótkich okresach musimy jednak patrzeć z perspektywy długich dystansów. Dobrze skonstruowany portfel inwestycji o odpowiedniej wartości w długim okresie i tak przyniesie oczekiwany dochód.

Spółka zdecydowała się na kolejną emisję obligacji. Środki z tej emisji przeznaczymy głównie na zwiększenie portfela inwestycyjnego, co w przyszłości skutkować będzie wzrostem przychodów ze sprzedaży. Okres koniunktury w polskiej gospodarce wygenerował popyt na produkty, które oferujemy. Zwiastuny zakończenia koniunktury powodują, że dostęp przedsiębiorców do kredytów staje się trudniejszy, a ta sytuacja z kolei powoduje, że dotychczasowi klienci banków stają się naszymi klientami. Przygotowujemy się na taki scenariusz z optymizmem.

Chorzów, 10 maja 2019 roku

Zarząd Indos SA

Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu

Katarzyna Sokoła – Wiceprezes Zarządu



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. Kwartałne 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.....	11
8. Oświadczenie Zarządu.....	11



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 Glenszyk – 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

1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Seria	Liczba Akcji (szt.)	Rodzaj Akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Ireneusz Glenszyk	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 01.01.2019 - 31.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 505 805,88	4 490 936,42
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 380 247,84	4 098 796,67
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	125 558,04	392 139,75
Koszty działalności operacyjnej	1 649 579,19	2 039 011,81
Amortyzacja	69 655,18	110 192,75
Zużycie materiałów i energii	48 814,69	53 566,60
Usługi obce	230 334,71	268 904,18
Podatki i opłaty	67 923,60	82 048,76
Wynagrodzenia	843 902,05	887 315,86
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	145 837,69	140 312,22
Pozostałe koszty rodzajowe	167 575,90	259 414,08
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 535,37	237 257,36
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 856 226,69	2 451 924,61
Pozostałe przychody operacyjne	46 710,03	25 656,16
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 670,00	406,50
Inne przychody operacyjne	45 040,03	25 249,66
Pozostałe koszty operacyjne	118 026,30	23 379,84
Inne koszty operacyjne	118 026,30	23 379,84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 784 910,42	2 454 200,93
Przychody finansowe	28 273,20	17 253,99
Odsetki	18 431,39	12 673,44
Inne	9 841,81	4 580,55
Koszty finansowe	498 396,34	525 103,88
Odsetki	457 579,95	513 825,80
Inne	40 816,39	11 278,08
Zysk (strata) brutto	1 314 787,28	1 946 351,04
Podatek dochodowy	306 456,00	393 879,00
Zysk (strata) netto	1 008 331,28	1 552 472,04

2.2 Bilans – aktywa i pasywa

Bilans Emitenta	Na dzień 31.03.2019 (w zł)	Na dzień 31.03.2018 (w zł)
Aktywa trwałe	1 661 074,60	1 674 958,25
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	772 553,61	774 889,94
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	555 256,99	264 140,31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	333 264,00	635 928,00
Aktywa obrotowe	89 187 894,44	97 471 462,18
Zapasy	14 679,19	4 217,81
Należności krótkoterminowe	61 978 669,51	67 629 225,50
Inwestycje krótkoterminowe	25 800 338,33	28 191 134,10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 394 207,41	1 646 884,77
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Akcje własne	-	-
AKTYWA RAZEM	90 848 969,04	99 146 420,43
Kapitał (fundusz) własny	22 300 599,97	19 450 064,63
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 126 560,00	7 126 560,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 771 032,59	17 117 840,74
Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 394 676,10	- 6 346 808,15
Zysk (strata) netto	1 008 331,28	1 552 472,04
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 548 369,07	79 696 355,80
Rezerwy na zobowiązania	1 815 998,68	1 757 794,10
Zobowiązania długoterminowe	19 356 605,02	25 401 123,30
Zobowiązania krótkoterminowe	33 596 423,20	37 883 126,30
Rozliczenia międzyokresowe	13 779 342,17	14 654 312,10
PASYWA RAZEM	90 848 969,04	99 146 420,43



2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 (w zł)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 008 331,28	1 552 472,04
Korekty razem	- 3 506 770,07	- 170 873,37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 498 438,79	1 381 598,67
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	13 507 063,48	10 043 395,97
Wydatki	17 544 503,77	11 801 855,42
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 037 440,29	- 1 758 459,45
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	-
Wydatki	556 804,97	552 988,92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 556 804,97	- 552 988,92
Przepływy pieniężne netto razem	- 7 092 684,05	- 929 849,70
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 5 676 565,85	- 5 676 565,85
Środki pieniężne na początek okresu	9 982 315,78	4 240 350,22
Środki pieniężne na koniec okresu	2 889 631,73	3 310 500,52

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres 01.01.2019- 31.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 (w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 300 599,97	19 450 064,63
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 300 599,97	19 450 064,63



2.5 Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty

Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 (w zł)
Faktoring niepełny i i niejawnny	1 156 141,40	1 217 447,61
Usługi Faktoringu odwrotnego	183 514,70	312 800,24
Zakup wierzytelności	8 940,00	-
Pożyczki	1 734 695,47	2 106 728,89
Usługi windykacji	232 235,63	407 076,85
Pakiety wierzytelności	25 834,11	34 232,19
Pozostała sprzedaż	38 886,53	20 510,89
Razem	3 380 247,84	4 098 796,67

2.6 Wybrane dane finansowe związane z warunkami emisją obligacji

ZOBOWIĄZANIA	Prezentacja w bilansie 31.03.2019	Zobowiązania finansowe wg definicji WEO K1 dla wyliczenia wskaźnika zadłużenia
Zobowiązania długoterminowe	19 356 605,02	19 356 605,02
Wobec pozostałych jednostek	19 356 605,02	19 356 605,02
Kredyty i pożyczki	-	-
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 232 047,91	19 232 047,91
Inne:	124 557,11	124 557,11
- leasing finansowy część długoterminowa	124 557,11	124 557,11
Zobowiązania krótkoterminowe	33 596 423,20	8 290 129,46
Wobec pozostałych jednostek	33 555 326,53	8 290 129,46
Kredyty i pożyczki	-	-
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 100 203,70	8 100 203,70
Inne zobowiązania finansowe	189 925,76	189 925,76
- leasing finansowy część krótkoterminowa	189 925,76	189 925,76
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 300 585,54	-
- do 12 miesięcy	2 300 585,54	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 032 044,53	-
Z tytułu wynagrodzeń	205 050,00	-
Inne	21 727 517,00	-
- rozrachunki z tyt. umów windykacji	20 921 668,14	-
- Rozrachunki z pozostałym inst.	21 019,44	-
- inne rozrachunki	3 302,12	-
- rozliczenie opłat sądowych	780 958,30	-
- rozliczenie umów windykacyjnych	569,00	-
Fundusze specjalne	41 096,67	-
Razem zobowiązania	52 953 028,22	27 646 734,48

Wskaźnik zadłużenia wyliczony wg Warunków emisji obligacji Serii K1	2019-03-31
Zobowiązania Finansowe	27 646 734,48
Środki pieniężne	- 2 889 631,73
Dług netto	24 757 102,75
Kapitał własny	22 300 599,97
Wskaźnik zadłużenia %	111,02

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.

- 25 stycznia 2019 r. została podpisana umowa faktoringu niepełnego z kontrahentem – firmą produkcyjną z branży budowlanej z limitem finansowania 2 000 000 zł. Wynagrodzenie Emitenta ustalone zostało w wysokości nieodbiegającej od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku. W pozostałym zakresie umowa w swych warunkach nie odbiega od standardowych umów zawieranych przez Emitenta.
- 29 stycznia 2019 r. w ramach podpisanej ramowej umowy finansowania, została podpisana umowa pożyczki z kontrahentem z branży budowlanej. Pożyczka udzielona została na kwotę 1 500 000 zł z terminem zwrotu w ratach do dnia 31 grudnia 2019 r. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości nieodbiegającej od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku. W pozostałym zakresie umowa w swych warunkach nie odbiega od standardowych umów zawieranych przez Emitenta.
- 22 lutego 2019 r. została udzielona pożyczka kontrahentowi z branży finansowej na kwotę 3 410 000 zł z terminem zwrotu do 31 grudnia 2019 r. procentowanie ustalone zostało w wysokości nie odbiegającej od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku. W pozostałym zakresie umowa w swych warunkach nie odbiega od standardowych umów zawieranych przez Emitenta.
- 26 lutego 2019 r. została podpisana umowa pożyczki z kontrahentem z branży usługowo-handlowej. Pożyczka została udzielona na kwotę 2 000 000 zł z terminem zwrotu do dnia 29 marca 2019 r. Oprocentowanie ustalone zostało w wysokości nieodbiegającej od wysokości wynagrodzeń występujących na rynku.



W pozostałym zakresie umowa w swych warunkach nie odbiega od standardowych umów zawieranych przez 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 posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

7. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 31.03.2019 roku wyniosła 27,25.

8. Oświadczenie Zarządu.

Chorzów, 10 maja 2019 r.

Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport za I 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 marca 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