

Raport za IV kwartał 2020 roku



Factoring • Windykacja • Pożyczki • Zakup wierzytelności



Spis treści:

Wstęp	3
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 Emitenta	6
2.1. Rachunek zysków i strat Emitenta	6
2.2. Bilans – aktywa i pasywa Emitenta	7
2.3. Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	8
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta	10
2.5. Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty Emitenta	10
2.6. Wybrane dane finansowe związane z warunkami emisji obligacji Emitenta.....	10
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.	11
4. Zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.	11
5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	12
6. Grupa Kapitałowa. Charakterystyka i dane finansowe spółki zależnej	12
6.1. Charakterystyka spółki zależnej	12
6.2. Udział Emitenta – struktura kapitału jednostki zależnej Advisero Sp. z o.o.....	13
6.3. Informacje dotyczące braku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
6.4. Rachunek zysków i strat spółki zależnej	13
6.5. Bilans – aktywa i pasywa spółki zależnej	14
6.6. Rachunek przepływów pieniężnych spółki zależnej.....	16
6.7. Zestawienie zmian w kapitale własnym spółki zależnej	17
7. Informacje dotyczące zatrudnienia.	17
8. Oświadczenie Zarządu.	18



Wstęp

Szanowni Państwo,

Prezentujemy wyniki spółki za IV kwartał ubiegłego roku. Udało się go zakończyć osiągnięciem minimalnego, ale mimo wszystko zysku. Jest mniejszy niż w roku ubiegłym, ale zwracamy uwagę, że z wynikami IV kwartału zawsze kompensują się tworzone odpisy na tak zwane należności trudne. Tak jak pisaliśmy kiedyś, należności te są w zdecydowanej większości zabezpieczone, ale ze względu na przewidywany długi czas ich odzyskiwania obejmujemy je rezerwą.

Pandemia spowodowała znaczące zmiany zarówno w całym społeczeństwie jak i gospodarce. Ubiegły rok, a ubiegły kwartał w szczególności ze względu na lockdown sporej części gospodarki w całym tym okresie, przyniosły rynkowi niepewność a przedsiębiorców zmusiły do rewizji swoich planów, przede wszystkim tych dotyczących inwestycji. Ograniczanie planów inwestycyjnych lub ich zawieszanie na czas „po pandemii” w grupie klientów spółki, poskutkowało zmniejszonym popytem na nasze finansowanie. W rezultacie przychody ze sprzedaży w IV kwartale okazały się niższe od zakładanych, a pod koniec roku mieliśmy sporą nadpłynność. Oceniamy, że ta sytuacja jest przejściowa, a odmrażana powoli gospodarka spowoduje przyływ nowych klientów i inwestycji.

Mimo wszystko zawsze patrzymy na wyniki spółki z dłuższego dystansu, a te w ujęciu rocznym są satysfakcjonujące.

Zarząd Indos SA

Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu

Katarzyna Sokoła – Wiceprezes Zarządu

Chorzów, 15 lutego 2021 r.



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 niejawnny czy windykacja z wypłatą zaliczki. Łączenie produktów faktoringowych i windykacyjnych daje Spółce, a także jej Klientom efekt synergii finansowej.

1.5. Podstawowe produkty Emitenta

Emitent oferuje produkty finansowe spośród grup produktowych

Faktoring

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

Finansowanie

- Pożyczki krótkoterminowe

Zakupy wierzytelności

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

Windykacja

- Windykacja powiernicza
- Windykacja na zlecenie (bez cesji)

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1 Rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek zysków i strat Emitenta	Za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 346 194,65	4 202 764,24	15 042 452,28	15 712 785,56
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 329 479,93	4 039 471,56	15 025 737,56	15 256 860,85
Przychody netto ze sprzedaży towarów	16 714,72	163 292,68	16 714,72	455 924,71
Koszty działalności operacyjnej	2 132 934,99	1 876 908,19	7 300 028,83	6 744 679,10
Amortyzacja	64 097,65	63 434,43	269 834,40	273 834,03
Zużycie materiałów i energii	48 608,92	63 823,57	195 808,84	237 929,41
Usługi obce	728 160,18	231 359,37	2 161 354,71	941 457,09
Podatki i opłaty	130 074,75	114 035,80	364 637,40	337 542,75
Wynagrodzenia	921 594,86	833 258,17	3 339 898,21	3 234 166,28
Ubezpieczenia społeczne i inne świad.	150 899,19	136 457,04	560 643,23	520 092,51
Pozostałe koszty rodzajowe	77 252,64	269 329,51	393 037,30	883 694,01
Wartość sprzedanych towarów	12 246,80	165 210,30	14 814,74	315 963,02
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 213 259,66	2 325 856,05	7 742 423,45	8 968 106,46
Pozostałe przychody operacyjne	1 403 846,16	325 013,43	1 737 629,33	471 795,05
Zysk z tytułu rozchody niefinansowych aktywów trwałych	-	151 040,65	-	152 710,65
Dotacje	-	-	142 649,81	-
Inne przychody operacyjne	1 403 846,16	173 972,78	1 594 979,52	319 084,40
Pozostałe koszty operacyjne	1 977 245,41	1 453 040,40	2 482 365,63	1 615 966,44
Strata z tytułu rozchody niefinansowych aktywów trwałych	-	-	8 135,11	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	777 999,23	1 347 818,01	777 999,23	1 347 818,01
Inne koszty operacyjne	1 199 246,18	105 222,39	1 696 231,29	268 148,43
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	639 860,41	1 197 829,08	6 997 687,15	7 823 935,07
Przychody finansowe	16 342,41	38 279,46	39 740,18	93 674,20
Odsetki	30,00	22 942,02	10 334,50	53 879,79
Zysk ze zbycia inwestycji	-	9 000,00	-	9 000,00
Inne	16 312,41	6 337,44	29 405,68	30 794,41
Koszty finansowe	448 226,79	524 945,69	2 264 381,10	2 359 117,96
Odsetki	408 463,52	517 526,81	2 224 572,83	2 174 504,61
Inne	39 763,27	7 418,88	39 808,27	184 613,35
Zysk (strata) brutto	207 976,03	711 162,85	4 773 046,23	5 558 491,31
Podatek dochodowy	173 383,00	411 853,00	1 121 703,00	1 406 215,00
Zysk (strata) netto	34 593,03	299 309,85	3 651 343,23	4 152 276,31

2.2 Bilans – aktywa i pasywa Emitenta

Bilans Emitenta	Na dzień 31.12.2020 (w zł)	Na dzień 31.12.2019 (w zł)
Aktywa trwałe	13 939 301,22	7 930 729,68
Wartości niematerialne i prawne	1 459 888,50	1 418 971,00
<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>48 875,00</i>	-
<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>1 411 013,50</i>	1 418 971,00
Rzeczowe aktywa trwałe	378 716,55	1 234 482,20
<i>Środki trwałe</i>	<i>378 716,55</i>	<i>609 482,20</i>
<i>Środki trwałe w budowie</i>	-	-
<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	-	<i>625 000,00</i>
Inwestycje długoterminowe	11 801 725,17	4 936 469,48
<i>Nieruchomości</i>	<i>7 351 775,57</i>	<i>516 469,48</i>
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>4 449 949,60</i>	4 420 000,00
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	298 971,00	340 807,00
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>298 971,00</i>	<i>340 807,00</i>
Aktywa obrotowe	73 682 582,59	84 091 632,43
Zapasy	-	2 897,49
<i>Towary</i>	-	2 897,49
Należności krótkoterminowe	40 539 684,09	54 500 304,69
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>847,44</i>	-
<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>40 538 836,65</i>	<i>54 500 304,69</i>
Inwestycje krótkoterminowe	31 555 148,21	27 920 166,01
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>31 555 148,21</i>	<i>27 920 166,01</i>
<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 587 750,29	1 668 264,24
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Akcje własne	-	-
AKTYWA RAZEM	87 621 883,81	92 022 362,11
Kapitał (fundusz) własny	27 002 115,23	24 660 623,40
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 126 560,00	7 126 560,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	16 180 017,00	13 381 787,09
Zysk (strata) z lat ubiegłych	44 195,00	-
Zysk (strata) netto	3 651 343,23	4 152 276,31
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 619 768,58	67 361 738,71
Rezerwy na zobowiązania	1 748 450,01	1 807 928,43
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>81 108,00</i>	<i>79 745,00</i>
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>154 399,38</i>	<i>171 980,16</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>1 512 942,63</i>	<i>1 556 203,27</i>
Zobowiązania długoterminowe	30 370 766,77	23 766 773,34
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>30 370 766,77</i>	<i>23 766 773,34</i>
Zobowiązania krótkoterminowe	19 645 240,00	30 194 312,12
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	<i>19 630 802,65</i>	<i>30 186 395,55</i>
<i>Fundusze specjalne</i>	<i>14 437,35</i>	<i>916,57</i>
Rozliczenia międzyokresowe	8 855 311,80	11 592 724,82
PASYWA RAZEM	87 621 883,81	92 022 362,11

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	34 593,03	299 309,85	3 651 343,23	4 152 276,31
Korekty razem	6 215 745,38	3 604 814,95	4 623 656,96	(4 564 007,93)
1. Amortyzacja	64 097,65	63 434,43	269 834,40	273 834,03
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	577 920,85	276 227,24	1 245 110,51	(234 532,67)
4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-	(151 040,65)	(8 125,05)	(152 710,65)
5. Zmiana stanu rezerw	(39 380,42)	(4 178,85)	(59 478,42)	(40 883,14)
6. Zmiana stanu zapasów	858,05	16 253,24	2 897,49	27 692,56
7. Zmiana stanu należności	8 292 218,37	11 479 160,41	13 151 255,50	8 711 762,35
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(2 464 154,65)	(6 772 812,91)	(7 562 825,40)	(10 174 568,98)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(215 814,47)	(1 302 227,96)	(2 415 012,07)	(2 974 601,43)
10. Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 250 338,41	3 904 124,80	8 275 000,19	(411 731,62)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	14 677 834,69	21 571 918,94	46 084 346,44	60 884 342,70
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	201 040,65	170 000,00	202 710,65
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Wpływy aktywów finansowych	-	104 574,69	1 158 930,45	2 492 073,90

4. Inne wpływy inwestycyjne	14 677 834,69	21 266 303,60	44 755 415,99	58 189 558,15
Wydatki	15 358 081,70	22 600 623,65	53 374 084,30	66 062 544,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	2 050 007,15	69 165,40	2 080 324,11
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 625 000,00	-	7 008 001,89	20 000,00
3. Wydatki na aktywa finansowe	111 039,76	4 049 000,00	111 039,76	4 150 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	11 622 041,94	16 501 616,50	46 185 877,25	59 812 220,59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(680 247,01)	(1 028 704,71)	(7 289 737,86)	(5 178 202,00)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	4 348 382,46	5 000 000,00	15 134 882,46	21 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	4 348 382,46	-	4 348 382,46	1 500 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	5 000 000,00	10 786 500,00	19 500 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Wydatki	7 944 887,40	8 100 243,37	15 275 223,11	16 433 640,27
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	-	-	1 354 046,40	783 921,60
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	500 000,00	-	500 000,00	1 500 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	6 955 200,00	7 510 800,00	11 115 600,00	11 934 400,00
6. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności z umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki (zapłacone)	489 687,40	589 443,37	2 305 576,71	2 215 318,67
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 596 504,94)	(3 100 243,37)	(140 340,65)	4 566 359,73
Przepływy pieniężne netto razem	1 973 586,46	(224 823,28)	844 921,68	(1 023 573,89)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 973 586,46	(224 823,28)	844 921,68	(1 023 573,89)
Środki pieniężne na początek okresu	7 830 077,11	9 183 565,17	8 958 741,89	9 982 315,78
Środki pieniężne na koniec okresu	9 803 663,57	8 958 741,89	9 803 663,57	8 958 741,89

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 923 327,20	24 361 313,55	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 923 327,20	24 361 313,55	21 292 268,69	17 897 592,59
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 002 115,23	24 660 623,40	27 002 115,23	24 660 623,40
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 002 115,23	24 660 623,40	27 002 115,23	24 660 623,40

2.5 Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty Emitenta

Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
Faktoring niepełny i i niejawni	4 618 662,92	5 173 454,72
Usługi Faktoringu odwrotnego	732 257,88	741 338,09
Zakup wierzytelności	210 681,84	32 112,43
Pożyczki	7 739 683,62	7 404 649,72
Usługi windykacji	1 470 347,80	1 361 150,10
Pakiety wierzytelności	148 683,94	406 860,06
Pozostała sprzedaż	105 419,56	137 295,73
Razem	15 025 737,56	15 256 860,85

2.6 Wybrane dane finansowe związane z warunkami emisji obligacji Emitenta

ZOBOWIĄZANIA	Prezentacja w bilansie 31.12.2020	Zobowiązania finansowe dla wyliczenia wskaźnika zadłużenia
Zobowiązania długoterminowe	30 370 766,77	30 370 766,77
Wobec pozostałych jednostek	30 370 766,77	30 370 766,77
- Kredyty i pożyczki	-	-
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 370 766,77	30 370 766,77
- Inne zobowiązania finansowe (leasing cz. długoterminowa)	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	19 630 802,65	8 061 198,10
Wobec pozostałych jednostek	19 630 802,65	8 061 198,10
- Kredyty i pożyczki	3 848 382,46	3 848 382,46

- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 156 523,05	4 156 523,05
- Inne zobowiązania finansowe (leasing cz. krótkoterminowa)	56 292,59	56 292,59
- Z tytułu dostaw i usług (do 12 miesięcy)	2 086 996,41	-
- Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- Zobowiązania wekslowe	-	-
- Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	512 175,83	-
- Z tytułu wynagrodzeń	302 628,56	-
- Inne	8 667 803,75	-
<i>rozrachunki z tyt. umów windykacji</i>	<i>7 861 540,33</i>	-
<i>rozrachunki z akcjonariuszami</i>	-	-
<i>inne rozrachunki</i>	<i>27 691,14</i>	-
<i>rozliczenie opłat sądowych</i>	<i>778 572,28</i>	-
Fundusze specjalne	37 547,06	-
Razem zobowiązania	50 039 116,48	38 431 964,87

Wskaźnik zadłużenia wyliczony wg warunków emisji obligacji	31.12.2020
Zobowiązania Finansowe	38 431 964,87
Środki pieniężne	9 803 663,57
Dług netto	28 628 301,30
Kapitał własny	27 002 115,23
Wskaźnik zadłużenia %	106,02

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.

- 5 października 2020 r. nastąpiło umorzenie 41.604 sztuk obligacji serii K1 na łączną kwotę 4.160.400,00 zł z powodu ich przedterminowego wykupu. Po dokonanych umorzeniach pozostało 69.552 sztuk obligacji serii K1 z terminem wykupu na 27 października 2020 r.
- 27 października 2020 r. doszło do terminowego wykupu notowanych na rynku Catalyst obligacji serii K1 Emitenta. Wykup objął wszystkie do tej pory niewykupione obligacje serii K1, tj. 69.552 szt. obligacji o wartości nominalnej



100 zł każda, o łącznej wartości nominalnej równej 6.955.200 zł. Z dniem wykupu obligacje zostały umorzone.

- 15 grudnia 2020 r. Emitent podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie umowę portfelowej linii gwarancyjnej faktoringu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Umowa określa zasady udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w ramach portfelowej linii gwarancyjnej, nieodwołalnych i płatnych na pierwsze żądanie gwarancji spłaty limitów faktoringowych udzielanych przez Emitenta jako Faktora przedsiębiorcom należącym do kategorii MŚP oraz dużym przedsiębiorcom z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej. W ramach portfelowej linii gwarancyjnej, gwarancją mogą być objęte limity faktoringowe do łącznej kwoty limitu gwarancji 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych). Gwarancje udzielane przez BGK stanowią pomoc publiczną udzielaną na podstawie Komunikatu Komisji Europejskiej "Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19". Zarząd Emitenta uznaje podpisaną umowę za czynnik obniżający poziom ryzyka braku zwrotu środków zainwestowanych w umowy faktoringowe podpisywane przez Emitenta.
- 29 grudnia 2020 r. r. zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA podjął uchwałę nr 1044/2020 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 107.865 obligacji na okaziciela serii K5 o łącznej wartości nominalnej 10.786.500 zł i jednostkowej wartości nominalnej 100 zł.

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. Grupa Kapitałowa. Charakterystyka i dane finansowe spółki zależnej.

6.1 Charakterystyka spółki zależnej

Emitent posiada udziały w spółce Advisero Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. 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.



6.2 Udział Emitenta – struktura kapitału jednostki zależnej Advisero Sp. z o.o.

	Liczba posiadanych udziałów	Wartość nominalna posiadanych udziałów	Typ posiadanych udziałów	% posiadanych udziałów
156 Capital Sp. z o.o. LT Alfa ASI & Movens S.k.	4280	214 000,00	Zwykłe, imienne	6,67
Adam Filipowski	5457	272 850,00	Zwykłe, imienne	8,50
Indos SA	54236	2 711 800,00	Zwykłe, imienne	84,52
Leocode Sp. z o.o.	200	10 000,00	Zwykłe, imienne	0,31
RAZEM	64 173	3 208 650,00		100,00

6.3 Informacje dotyczące braku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej na podstawie §58. ust. 1 Ustawy o rachunkowości, tj. z powodu nieistotności danych finansowych jednostki zależnej dla realizacji obowiązków określonych w ustawie.

6.4 Rachunek zysków i strat spółki zależnej

Rachunek zysków i strat Advisero - spółka zależna	Za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.12.2018 - 31.12.2019 (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	153 117,88	42 054,18	423 728,15	111 068,25
Przychody netto ze sprzedaży produktów	153 117,88	42 054,18	423 728,15	111 068,25
Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	648 689,91	805 163,22	3 202 806,28	3 048 028,45
Amortyzacja	44 000,01	74 623,58	176 000,04	233 140,33
Zużycie materiałów i energii	-	2 291,22	1 532,50	8 672,33
Usługi obce	490 707,10	631 358,72	2 512 197,17	2 444 943,41
Podatki i opłat	894,50	757,20	4 149,63	6 527,13
Wynagrodzenia	101 873,22	65 022,31	326 126,95	265 272,91
Ubezpieczenia społeczne i inne świad.	9 036,43	14 554,75	32 242,87	36 502,30

Pozostałe koszty rodzajowe	2 178,65	16 555,44	150 557,12	52 970,04
Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(495 572,03)	(763 109,04)	(2 779 078,13)	(2 936 960,20)
Pozostałe przychody operacyjne	39 371,70	104 000,73	385 513,89	104 003,47
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	104 000,00	2 000,00	104 000,00
Dotacje	3 704,45	-	36 923,67	-
Inne przychody operacyjne	35 667,25	0,73	346 590,22	3,47
Pozostałe koszty operacyjne	10 938,13	0,88	10 940,64	1 131,38
Inne koszty operacyjne	10 938,13	0,88	10 940,64	1 131,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(467 138,46)	(659 109,19)	(2 404 504,88)	(2 834 088,11)
Przychody finansowe	(6,82)	2 160,01	22 306,12	2 160,01
Odsetki	-	-	-	-
-Inne	(6,82)	2 160,01	22 306,12	2 160,01
Koszty finansowe	31 351,13	63 344,14	51 453,43	434 108,62
Odsetki	17 525,89	57 683,73	33 010,29	428 085,51
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	5 000,00	-	5 000,00
Inne	13 825,24	660,41	18 443,14	1 023,11
Zysk (strata) brutto	(498 496,41)	(720 293,32)	(2 433 652,19)	(3 266 036,72)
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(498 496,41)	(720 293,32)	(2 433 652,19)	(3 266 036,72)

6.5 Bilans aktywa i pasywa spółki zależnej

Bilans Emitenta	Na dzień 31.12.2020 (w zł)	Na dzień 31.12.2019 (w zł)
Aktywa trwałe	689 999,95	865 999,99
Wartości niematerialne i prawne	689 999,95	865 999,99
<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	-	-
<i>Wartość firmy</i>	-	-
<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>689 999,95</i>	<i>765 999,99</i>
<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	-	100 000,00
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
<i>Środki trwałe</i>	-	-
<i>Środki trwałe w budowie</i>	-	-
<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	-	-
Należności długoterminowe	-	-
<i>Od jednostek powiązanych</i>	-	-
<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-

<i>Od pozostałych jednostek</i>	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-
<i>Nieruchomości</i>	-	-
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	-	-
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	-
Aktywa obrotowe	278 919,66	709 746,86
Zapasy	-	6 000,00
<i>Materiały</i>	-	-
<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	-	-
<i>Produkty gotowe</i>	-	-
<i>Towary</i>	-	-
<i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>	-	6 000,00
Należności krótkoterminowe	80 718,97	673 231,78
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	1 906,50	635 600,00
<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	78 812,47	37 631,78
Inwestycje krótkoterminowe	196 679,33	29 810,78
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	196 679,33	29 810,78
<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 521,36	704,30
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
Akcje własne	-	-
AKTYWA RAZEM	968 919,61	1 575 746,85
Kapitał (fundusz) własny	(1 070 795,53)	1 148 963,28
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 208 650,00	115 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 420 243,38	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	4 300 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 266 036,72)	-
Zysk (strata) netto	(2 433 652,19)	(3 266 036,72)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 039 715,14	426 783,57
Rezerwy na zobowiązania	-	-
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	-	-
<i>Pozostałe rezerwy</i>	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-

<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	-	-
<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 530 304,01	426 783,57
<i>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>	1 018 423,09	762,60
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	511 880,92	426 020,97
Fundusze specjalne	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	509 411,13	-
PASYWA RAZEM	968 919,61	1 575 746,85

6.6 Rachunek przepływów pieniężnych spółki zależnej

Rachunek przepływów pieniężnych Advisero - spółka zależna	Za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	(498 496,41)	(720 293,32)	(2 433 652,19)	(3 266 036,72)
Korekty razem	43 100,84	(4 690 837,39)	1 386 627,36	(424 012,18)
1. Amortyzacja	44 000,01	74 623,58	176 000,04	233 140,33
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-	(404 000,00)	-	(404 000,00)
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	(6 000,00)	6 000,00	(6 000,00)
7. Zmiana stanu należności	3 184,36	(566 873,92)	592 512,81	(673 231,78)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter - minowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	30 885,32	(3 788 813,79)	103 520,44	426 783,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(34 968,85)	226,74	508 594,07	(704,30)
10. Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(455 395,57)	(5 411 130,71)	(1 047 024,83)	(3 690 048,90)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	-	1 220 000,00	-	1 220 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1 220 000,00	-	1 220 000,00
Wydatki	-	106 623,57	-	1 915 140,32
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	106 623,57	-	1 915 140,32
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	1 113 376,43	-	(695 140,32)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

Wpływy	350 000,00	4 300 000,00	1 213 893,38	4 410 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	213 893,38	110 000,00
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	350 000,00	-	1 000 000,00	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	4 300 000,00
Wydatki	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	350 000,00	4 300 000,00	1 213 893,38	4 410 000,00
Przepływy pieniężne netto razem	(105 395,57)	2 245,72	166 868,55	24 810,78
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(105 395,57)	2 245,72	166 868,55	24 810,78
Środki pieniężne na początek okresu	302 074,90	27 565,06	29 810,78	5 000,00
Środki pieniężne na koniec okresu	196 679,33	29 810,78	196 679,33	29 810,78

6.7 Zestawienie zmian w kapitale własnym spółki zależnej

Zestawienie zmian w kapitale własnym Advisero - spółka zależna	Za okres 01.10.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(567 302,55)	(2 430 743,40)	1 153 959,85	5 000,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(567 302,55)	(2 430 743,40)	1 153 959,85	5 000,00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(1 070 795,53)	1 148 963,28	(1 070 795,53)	1 148 963,28
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(1 070 795,53)	1 148 963,28	(1 070 795,53)	1 148 963,28

7. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 31.12.2020 roku wyniosła 24,63.



8. Oświadczenie Zarządu.

Chorzów, 15 lutego 2021 r.

Oświadczenie Zarządu Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za IV kwartał 2020 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 2020 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