



# Raport za IV kwartał 2024 roku



Faktoring • Windykacja • Pożyczki • Zakup wierzytelności



## Spis treści:

<b>Wstęp</b> .....	3
<b>1. Informacja ogólna</b> .....	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
<b>2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta</b> .....	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
2.7. Oświadczenie składane w związku z Warunkami Emisji Obligacji serii K8 .....	11
<b>3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu</b> .....	11
<b>4. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym</b> .....	12
<b>5. Informacje dotyczące zatrudnienia</b> .....	12
<b>6. Oświadczenie Zarządu</b> .....	13



## Wstęp

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy raport z wynikami uzyskanymi w IV kwartale 2024 roku. Prezentujemy również wyniki od początku ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży produktów w IV kwartale 2024 roku były nieznacznie niższe w porównaniu z IV kwartałem 2023 roku i wyniosły ostatecznie 6.101.379,68 złotych. Przychody ze sprzedaży produktów za wszystkie cztery kwartały 2024 wyniosły ostatecznie 18.751.626,43 złotych i były mniejsze w porównaniu z analogicznym okresem 2023 o prawie 9 %. Zysk netto w IV kwartale 2024 wyniósł 1.029.337,25 złotych, a zysk we wszystkich czterech kwartałach 2024: 3.808.840,86 złotych i są to wartości niższe od analogicznych wyników ubiegłego roku.

Generalnie przyczyna słabszych wyników jest jedna – niższe przychody ze sprzedaży przy lekko zwiększonych kosztach.

W zeszły rok weszliśmy z dużym saldem gotówki na naszym koncie. Informowaliśmy o tym w raporcie za I kwartał 2024. Środki te udało się zainwestować w rentowne i bezpieczne projekty w przeciągu I kwartału, ale spadku przychodów z tego kwartału nie udało się odrobić w ciągu roku.

Gonienie wyników poprzedniego roku nie było naszym priorytetem, jakkolwiek zależało nam na tym.

Ważniejsze było rozsądne podejście do projektów inwestycyjnych i sfinansowanie tych najbezpieczniejszych. To się zawsze opłaca. Dobre i lepsze wyniki z pewnością są do osiągnięcia.

### **Zarząd Indos SA**

*Ireneusz Glensczyk – Prezes Zarządu*

*Katarzyna Sokoła – Wiceprezes Zarządu*

Chorzów, 14 lutego 2025 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**  
**Artur Brodziński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej**  
**Roman Nawrot – Sekretarz Rady Nadzorczej**  
**Grzegorz Grygierzec – Członek Rady Nadzorczej**  
**Paweł Maroczkaniec – 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 (%)
<b>RIVA Fundacja Rodzinna</b>	A	4.448.334	Imienne uprzywilejowane co do głosu	62,42%	8.896.668	76,86 %
<b>Tadeusz Zientek</b>	A	2.224.166	Zwykłe na okaziciela	31,21%	2.224.166	19,22 %
<b>Pozostali</b>	B	454.060	Zwykłe na okaziciela	6,37 %	454.060	3,92 %
	Suma	7.126.560		100 %	11 574 894	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 Emitenta

### 2.1. Rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek zysków i strat Emitenta	Za okres 01.10.2024 - 31.12.2024 (w zł)	Za okres 01.10.2023 - 31.12.2023 (w zł)	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 (w zł)	Za okres 01.01.2023 - 31.12.2023 (w zł)
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:</b>	<b>6 101 379,68</b>	<b>6 556 397,26</b>	<b>18 751 626,43</b>	<b>20 578 667,10</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 538 005,69	6 486 478,56	18 188 252,44	20 374 195,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów	563 373,99	69 918,70	563 373,99	204 471,55
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 816 495,49</b>	<b>2 282 511,89</b>	<b>9 618 259,64</b>	<b>9 127 147,14</b>
Amortyzacja	224 425,01	150 250,20	634 651,87	615 983,66
Zużycie materiałów i energii	77 438,07	81 667,34	272 362,01	253 541,19
Usługi obce	522 384,35	472 469,71	2 077 088,78	1 884 106,32
Podatki i opłaty	31 229,10	124 422,97	147 134,74	216 038,95
Wynagrodzenia	1 316 293,34	1 226 999,95	4 818 391,13	5 048 602,73
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233 759,49	77 767,45	832 717,49	623 202,54
Pozostałe koszty rodzajowe	71 169,38	79 015,57	272 539,63	281 200,20
Wartość sprzedanych towarów	339 796,75	69 918,70	563 373,99	204 471,55
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>3 284 884,19</b>	<b>4 273 885,37</b>	<b>9 133 366,79</b>	<b>11 451 519,96</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>661 879,10</b>	<b>1 867 426,71</b>	<b>1 306 533,69</b>	<b>2 841 181,16</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8 427,34	853,65	543 062,62	66 115,76
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	653 451,76	1 866 573,06	763 471,07	2 775 065,40
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 294 487,71</b>	<b>2 566 030,78</b>	<b>1 379 542,15</b>	<b>3 134 301,55</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 261 096,55	1 449 435,88	1 261 096,55	1 449 435,88
Inne koszty operacyjne	33 391,16	1 116 594,90	118 445,60	1 684 865,67
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 652 275,58</b>	<b>3 575 281,30</b>	<b>9 060 358,33</b>	<b>11 158 399,57</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>34 391,45</b>	<b>7 704,45</b>	<b>178 753,62</b>	<b>49 087,10</b>
Odsetki	24 153,79	7 557,01	159 257,41	35 175,39
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	10 237,66	147,44	19 496,21	13 911,71
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 270 471,78</b>	<b>1 243 025,55</b>	<b>4 321 401,09</b>	<b>4 017 977,19</b>
Odsetki	1 204 088,23	1 147 383,09	4 207 895,38	3 801 582,32
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	66 383,55	95 642,46	113 505,71	216 394,87
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 416 195,25</b>	<b>2 339 960,20</b>	<b>4 917 710,86</b>	<b>7 189 509,48</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>386 858,00</b>	<b>620 028,00</b>	<b>1 108 870,00</b>	<b>1 538 933,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 029 337,25</b>	<b>1 719 932,20</b>	<b>3 808 840,86</b>	<b>5 650 576,48</b>

## 2.2. Bilans – aktywa i pasywa Emitenta

<b>Bilans Emitenta</b>	<b>Na dzień 31.12.2024 (w zł)</b>	<b>Na dzień 31.12.2023 (w zł)</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 006 376,21</b>	<b>9 683 579,75</b>
Wartości niematerialne i prawne	4 160 417,68	1 142 160,48
<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>4 160 417,68</i>	<i>1 142 160,48</i>
<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	634 817,53	739 287,03
<i>Środki trwałe</i>	<i>630 752,49</i>	<i>739 287,03</i>
<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>4 065,04</i>	<i>0,00</i>
Należności długoterminowe	0,00	0,00
<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Od pozostałych jednostek</i>		<i>0,00</i>
Inwestycje długoterminowe	3 900 000,00	7 394 789,24
<i>Nieruchomości</i>	<i>3 900 000,00</i>	<i>7 394 789,24</i>
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	311 141,00	407 343,00
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>311 141,00</i>	<i>407 343,00</i>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>112 953 930,78</b>	<b>84 656 985,68</b>
Zapasy	0,00	0,00
<i>Towary</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Należności krótkoterminowe	81 246 821,10	60 287 050,90
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>81 246 821,10</i>	<i>60 287 050,90</i>
Inwestycje krótkoterminowe	29 362 020,85	22 696 446,71
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>29 362 020,85</i>	<i>22 696 446,71</i>
<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 345 088,83	1 673 488,07
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Akcje własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>121 960 306,99</b>	<b>94 340 565,43</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>38 862 923,15</b>	<b>37 833 440,69</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 126 560,00	7 126 560,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	27 927 522,29	25 056 304,21
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	3 808 840,86	5 650 576,48

<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>83 097 383,84</b>	<b>56 507 124,74</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 673 985,97	2 331 162,33
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>842 998,00</i>	<i>449 494,00</i>
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>204 630,14</i>	<i>179 060,46</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>1 626 357,83</i>	<i>1 702 607,87</i>
Zobowiązania długoterminowe	62 233 396,12	36 564 971,35
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>62 233 396,12</i>	<i>36 564 971,35</i>
Zobowiązania krótkoterminowe	15 931 225,73	15 105 045,95
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	<i>15 906 693,26</i>	<i>15 095 716,78</i>
<i>Fundusze specjalne</i>	<i>24 532,47</i>	<i>9 329,17</i>
Rozliczenia międzyokresowe	2 258 776,02	2 505 945,11
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>121 960 306,99</b>	<b>94 340 565,43</b>

### 2.3. Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.10.2024 - 31.12.2024	01.10.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	(w zł)	(w zł)	(w zł)	(w zł)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 029 337,25</b>	<b>1 719 932,20</b>	<b>3 808 840,86</b>	<b>5 650 576,48</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>12 070 188,60</b>	<b>-85 966 611,97</b>	<b>-16 445 523,96</b>	<b>16 973 687,80</b>
1. Amortyzacja	224 425,01	150 250,20	634 651,87	615 983,66
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 262 203,38	1 205 340,24	4 292 537,15	3 962 047,10
4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-89 728,14	216 544,78	-543 062,61	125 589,33
5. Zmiana stanu rezerw	376 706,24	402 754,64	342 823,64	525 303,69
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	56 910,57	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	9 756 045,76	23 742 574,51	-20 959 770,20	13 238 759,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	1 142 881,20	-107 109 403,46	609 864,04	3 646 052,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-602 344,85	-4 631 583,45	-822 567,85	-5 140 047,51
10. Inne korekty	0,00	0,00		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 099 525,85</b>	<b>-84 246 679,77</b>	<b>-12 636 683,10</b>	<b>22 624 264,28</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>227 642,26</b>	<b>853,65</b>	<b>3 996 341,45</b>	<b>129 674,79</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	853,65	0,00	114 674,79



2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	227 642,26	0,00	3 996 341,45	15 000,00
3. Wpływy aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>133 929,17</b>	<b>-16 797,00</b>	<b>3 506 929,17</b>	<b>761 467,48</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych	133 929,17	-16 797,00	3 506 929,17	761 467,48
2. Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>93 713,09</b>	<b>17 650,65</b>	<b>489 412,28</b>	<b>-631 792,69</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>18 032 000,00</b>	<b>2 319 000,00</b>	<b>32 882 000,00</b>	<b>29 619 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki (otrzymane)	1 910 000,00	2 319 000,00	6 760 000,00	14 619 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 122 000,00	0,00	26 122 000,00	15 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>4 376 401,63</b>	<b>-102 978 984,86</b>	<b>14 069 155,04</b>	<b>35 208 067,83</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		
2. Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	0,00	0,00	2 779 358,40	2 708 092,80
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	0,00	0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 910 000,00	-104 181 000,00	6 760 000,00	18 039 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	10 786 500,00
6. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00		
7. Płatności z umów leasingu finansowego	0,00	0,00		
8. Odsetki (zapłacone)	1 466 401,63	1 202 015,14	4 529 796,64	3 674 475,03
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>13 655 598,37</b>	<b>105 297 984,86</b>	<b>18 812 844,96</b>	<b>-5 589 067,83</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>26 848 837,31</b>	<b>21 068 955,74</b>	<b>6 665 574,14</b>	<b>16 403 403,76</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>26 848 837,31</b>	<b>21 068 955,74</b>	<b>6 665 574,14</b>	<b>16 403 403,76</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 513 183,54</b>	<b>1 627 490,97</b>	<b>22 696 446,71</b>	<b>6 293 042,95</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>29 362 020,85</b>	<b>22 696 446,71</b>	<b>29 362 020,85</b>	<b>22 696 446,71</b>

## 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.10.2024 - 31.12.2024	01.10.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	(w zł)	(w zł)	(w zł)	(w zł)
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	37 833 585,90	36 113 508,49	37 833 440,69	34 890 957,01
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	<b>37 833 585,90</b>	<b>36 113 508,49</b>	<b>37 833 440,69</b>	<b>34 890 957,01</b>
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 862 923,15	37 833 440,69	38 862 923,15	37 833 440,69
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<b>38 862 923,15</b>	<b>37 833 440,69</b>	<b>38 862 923,15</b>	<b>37 833 440,69</b>

## 2.5. Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty Emitenta

Przychody netto ze sprzedaży w podziale na produkty	Za okres	Za okres
	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	(w zł)	(w zł)
Faktoring niepełny i niejawnny	4 961 769,99	4 158 110,17
Usługi faktoringu odwrotnego	6 246 325,35	5 869 020,87
Zakup wierzytelności	0,00	23 015,09
Pożyczki	6 174 265,88	9 395 760,19
Usługi windykacji	720 173,72	668 887,47
Pakiety wierzytelności	76 921,55	166 414,18
Pozostała sprzedaż	8 795,95	92 987,58
<b>Razem</b>	<b>18 188 252,44</b>	<b>20 374 195,55</b>

## 2.6. Wybrane dane finansowe związane z warunkami emisji obligacji Emitenta

ZOBOWIĄZANIA	Prezentacja w bilansie 31.12.2024	Zobowiązania finansowe dla wyliczenia wskaźnika zadłużenia
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>62 233 396,12</b>	<b>62 233 396,12</b>
Wobec pozostałych jednostek	62 233 396,12	62 233 396,12
- Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	62 221 397,00	62 221 397,00
- Inne zobowiązania finansowe (leasing cz. długoterminowa)	11 999,12	11 999,12
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 906 693,26</b>	216 315,73
Wobec pozostałych jednostek	15 906 693,26	216 315,73
- Kredyty i pożyczki	0,00	0,00

- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	0,00	0,00
- Inne zobowiązania finansowe (leasing cz. krótkoterminowa)	216 315,73	216 315,73
- Z tytułu dostaw i usług (do 12 miesięcy)	5 309 055,97	0,00
- Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 356 855,83	0,00
- Z tytułu wynagrodzeń	334 464,97	0,00
- Inne	8 690 000,76	0,00
<i>rozrachunki z tyt. umów windykacji</i>	<i>7 466 773,09</i>	<i>0,00</i>
<i>rozrachunki z akcjonariuszami</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>inne rozrachunki</i>	<i>428 656,78</i>	<i>0,00</i>
<i>rozliczenie opłat sądowych</i>	<i>794 570,89</i>	<i>0,00</i>
<b>Fundusze specjalne</b>	<b>24 532,47</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>78 164 621,85</b>	<b>62 449 711,85</b>

Wskaźnik zadłużenia wyliczony wg warunków emisji obligacji	31.12.2024
<b>Zobowiązania Finansowe</b>	62 449 711,85
<b>Środki pieniężne</b>	29 362 020,85
<b>Dług netto</b>	33 087 691,00
<b>Kapitał własny</b>	38 862 923,15
<b>Wskaźnik zadłużenia %</b>	<b>85,14</b>

## 2.7. Oświadczenie składane w związku z Warunkami Emisji Obligacji serii K8

Emitent oświadcza, że w IV kwartale 2024 r. nie wystąpiło zdarzenie stanowiące Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

Wszelkie pojęcia pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii K8.

## 3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Raport sporządzony zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 1994r nr 121 poz. 591) oraz obowiązującą w spółce politykę rachunkowości.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2024 r. dokonano zmiany prezentacji udzielanych przez Emitenta pożyczek. Działalność polegająca na udzielaniu pożyczek stanowi przedmiot działalności podstawowej, dlatego należności z tytułu



pożyczek prezentowane są jako należności z tytułu dostaw i usług, a nie - jak do końca 2023 r. - jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

Zmianę zasad wprowadzono od 1 stycznia 2024 r., natomiast w prezentowanych danych porównawczych za okres 2023 r. dokonano ich przekształcenia w celu zapewnienia ich porównywalności.

Dokonane zmiany nie mają wpływu na wyniki finansowe Emitenta.

Wpływ zmian na pozycje sprawozdania w 2023 r. przedstawiono poniżej:

Wpływ zmian na pozycje sprawozdania	Dane przekształcone	Korekta	Dane porównawcze
	01.01.2023-31.12.2023 (w zł)	01.01.2023-31.12.2023 (w zł)	01.01.2023-31.12.2023 (w zł)
<b>Bilans - wybrane dane</b>			
Inwestycje długoterminowe w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	84 029 625,41	14 252 076,53	46 034 974,37
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 696 446,71	-14 252 076,53	36 948 523,24
<b>Aktywa razem</b>	<b>94 794 732,72</b>	<b>0,00</b>	<b>94 794 732,72</b>
<b>Rachunek przepływów pieniężnych - wybrane dane</b>			
Przepływ środków z działalności operacyjnej	22 624 264,28	20 937 999,59	1 686 264,69
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-631 792,69	-20 937 999,59	20 306 206,90
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>16 403 403,76</b>	<b>0,00</b>	<b>16 403 403,76</b>

#### 4. 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.

#### 5. Informacje dotyczące zatrudnienia

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła 25,75.



## **6. Oświadczenie Zarządu**

Chorzów, 14 lutego 2025 r.

### **Oświadczenie Zarządu Emitenta**

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy raport za IV kwartał 2024 r. 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, jasny sytuację majątkową i finansową oraz ukazują prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Emitenta na dzień 31 grudnia 2024 r.

#### **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](http://www.indos.pl)