

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA

DLA

WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
I RADY NADZORCZEJ

INDOS SPÓŁKA AKCYJNA



Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego INDOS S.A z siedzibą w Chorzowie (41-503) przy ulicy Kościuszki 63 (dalej: „Jednostka” lub „Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., a także dodatkowych informacji i objaśnień (dalej: „sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.; dalej: „ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania

220 (Zmienionego) (dalej: „KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.; dalej: „ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana dalej w sekcji naszego sprawozdania pn. Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., („Kodeks etyki”), oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia zwią-

zane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<i>Kluczowa sprawa badania</i>	<i>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</i>
Dokładność rozpoznania przychodów ze sprzedaży i ich kompletność oraz wycena odpowiadających im należności z tytułu faktoringu i udzielonych pożyczek	
Spółka w roku 2024 zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 18.793.726,41 zł, tj. spadek o 8,67 % w stosunku do roku poprzedniego. Dokładność przychodów ze sprzedaży oraz wycena należności z tytułu faktoringu i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wymaga uwzględniania ich specyfiki oraz przyjęcia licznych założeń, w szczególności konieczne jest sporządzanie prognozy przepływów pieniężnych przyszłych splat. W związku ze znaczącym osądem zastosowanym przez Spółkę podczas szacowania przychodów ze sprzedaży oraz należności z tytułu faktoringu i udzielonych pożyczek uznaliśmy analizę ich wyceny za kluczową sprawę badania. Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży zamieszczone zostały w pkt 21 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego. Ujawnienia dotyczące należności z tytułu faktoringu i udzielonych pożyczek zamieszczone zostały w pkt 10 Informacji dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego.	Zrozumieliśmy działanie kontroli wewnętrznej w obszarze ujmowania przychodów, przeprowadziliśmy testy działania kluczowych procedur kontrolnych. W szczególności wykonaliśmy następujące procedury badania: - dokonałiśmy oceny prawidłowości i ciągłości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków; - przeprowadziliśmy testy na kompletność i występowanie transakcji; - przeprowadziliśmy testy na prawidłowość algorytmu wyliczania przychodów netto dokonywanych przez systemy informatyczne Spółki; - przeprowadziliśmy test na próbie transakcji z przełomu badanego okresu („cut off”) w celu oceny prawidłowości momentu rozpoznania przychodów; - zweryfikowaliśmy spłaty należności po dniu bilansowym, - dokonałiśmy analizy struktury wiekowania należności w celu identyfikacji należności przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizującym; - dokonałiśmy analizy jakości i wyceny zabezpieczeń stanowiących podstawę odstąpienia od tworzenia odpisów aktualizujących należności; - dokonałiśmy oceny poprawności i kompletności ujawnień przedmiotowym zakresie w sprawozdaniu finansowym.

Kompletność oraz wycena zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji)

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) stanowiły 51,04% sumy pasywów badanej Spółki i wyniosły 62.221.397,00 zł, osiągając wzrost o 71,24 % w stosunku do roku poprzedniego

Ze względu na istotny wpływ tych zobowiązań na strukturę finansową jednostki, obowiązki związane z przestrzeganiem warunków emisji (w tym kowenantów finansowych) oraz potencjalne ryzyko związane z refinansowaniem lub koniecznością wykupu obligacji, zagadnienie to zostało uznane za kluczową sprawę badania. Dodatkowo, ryzyko nieprawidłowego ujęcia lub niewłaściwej prezentacji tych zobowiązań mogłoby mieć istotny wpływ na decyzje podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

Ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) zamieszczone zostały w pkt 18 i 29 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Zrozumieliśmy działanie kontroli wewnętrznej w obszarze zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji), przeprowadziliśmy testy działania kluczowych procedur kontrolnych.

W szczególności wykonaliśmy następujące procedury badania:

- dokonaliśmy oceny prawidłowości i ciągłości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w części dotyczącej metod klasyfikacji i wyceny zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i związanych z nimi szacunków,
- dokonaliśmy analizy dokumentacji emisji obligacji, w tym umów emisyjnych oraz warunków emisji,
- zweryfikowaliśmy poprawność ujęcia zobowiązań w księgach rachunkowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa bilansowego,
- przeprowadziliśmy szczegółowe badania wiarygodności z uwzględnieniem analizy transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych,
- przeprowadziliśmy przyjętych przez Spółkę założeń do wyceny, ich zgodności z obowiązującymi przepisami oraz prawidłowości, realności i spójności danych przyjętych do wyceny,
- przeprowadziliśmy testy sprawdzenia wystąpienia, kompletności, dokładności, rozgraniczenia pomiędzy okresami oraz wymagalności;
- dokonaliśmy oceny poprawności i kompletności ujawnień w przedmiotowym zakresie w sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki (dalej: „Kierownik jednostki”) jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny

obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik jednostki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego

niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy

i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Kierownika jednostki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. (dalej: „Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem

finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest

Marta Skworc, nr w rejestrze 13422

Marta Dorota Skworc Elektronicznie
podpisany przez
Marta Dorota Skworc
Data: 2025.04.28
15:53:48 +02'00'
działający w imieniu

*Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Matejki Jana 4
(firma audytorska wpisana na listę pod nr 3975)*

Katowice, dnia 28 kwietnia 2025 roku