

ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRAGMA INKASO S.A. ZA 2020 R.



Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

Przedstawiamy Państwu raport za 2020 r.

Działalność Grupy opisujemy w dwóch częściach – jako działalność Jednostki dominującej Pragma Inkaso S.A. oraz jednostek zależnych, w szczególności PragmaGO S.A.

Działalność operacyjną Pragma Inkaso S.A. w 2020 r. oceniamy pozytywnie głównie przez pryzmat 2 dużych transakcji, które miały miejsce:

- 1) Sprzedaży w dniu 30 kwietnia 2020 r. Portfeli wierzytelności przez fundusze Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3 a wraz z nimi sprzedaży przez Pragma Inkaso S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa.
- 2) Zawarcia w dniu 26 listopada 2020 r. umowy inwestycyjnej dotyczącej sprzedaży większościowego pakietu akcji w PragmaGO S.A.

Obie transakcje miały fundamentalne znaczenie z punktu widzenia finansowego; przyczyniły się do osiągnięcia jednostkowego zysku netto za 2020 rok w wysokości 2 509 tys. zł, pozwoliły Spółce Pragma Inkaso w radykalny sposób obniżyć posiadane zobowiązania i wpłynęły na zmniejszenie kosztów bieżącego funkcjonowania, które pozwalają mieć nadzieję na utrzymanie pozytywnych wyników finansowych w przyszłych okresach.

PragmaGO® mimo pandemii i lockdownu istotnie zwiększyła skalę działalności (obroty wzrosły o 13 % r/r) i rosła znacznie szybciej niż rynek (członkowie Polskiego Związku Faktoringu odnotowali wzrosty na poziomie 3 %). Wysoką jakość usług PragmaGO® potwierdza dynamicznie rosnąca liczba klientów, którzy skorzystali z jej usług, w 2020 r. było ich 2,5 tys. (r/r + 53%). Uzyskane wzrosty wyników są zasługą m.in. mocnej dystrybucja produktów opartej na czterech mocnych kanałach, z których kluczowa dla dalszego rozwoju będzie Dystrybucja Systemowa, tj. oferowanie naszych produktów w ekosystemach partnerów i docieranie do ich klientów. Model ten jest mocno oparty na integracjach technologicznych, a kompetencje IT są dużą przewagą konkurencyjną PragmaGO®.

Potwierdzeniem siły technologicznej produktów i dystrybucji PragmaGO® jest zawarty w sierpniu 2020 r. kontrakt z Allegro, wspólny innowacyjny produkt Allegro i PragmaGO® został uruchomiony w lutym 2021 r. Ogromny potencjał mają też projekty realizowane przez spółkę zależną PragmaGO® Brutto, która buduje w modelu white label sieć dystrybucji produktów PragmaGO®.

Warto podkreślić wysoką jakość portfela PragmaGO® i stabilne, dobre wskaźniki spłacalności, tu również istotne znaczenie ma wsparcie kompetencji zespołu PragmaGO® przez systemy IT.



Wydarzeniem wieńczącym udany 2020 r. było ogłoszenie wezwania na sprzedaż akcji PragmaGO® przez fundusz Polish Enterprise Funds SCA, który w efekcie w lutym 2021 r. stał się podmiotem kontrolującym Spółkę.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy	2
Wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.....	5
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	26
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.....	28
Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku	36
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia do grudnia 2020 roku.....	75
Oświadczenia Zarządu Pragma Inkaso S.A.....	111



WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa:	Pragma Inkaso S.A.
Siedziba:	42-600 Tarnowskie Góry, ul. Czarnohucka 3
Telefon:	32 45 00 100
Fax:	32 45 00 199
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277810566
NIP:	645-22-74-302
KRS:	0000294983
Adres poczty elektronicznej:	inkaso@pragma.pl
Adres strony internetowej:	https://npl.pragma.pl

PRAGMA INKASO S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ul. Czarnohuckiej 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19.12.2007 pod numerem 0000294983. Wcześniej Spółka była wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118246 jako PRAGMA INKASO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka powstała w drodze przekształcenia zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22.10.2007 roku.

W skład na dzień 30 września 2020 roku Grupy Kapitałowej PRAGMA INKASO S.A (dalej również Grupy) wchodzi:

- PRAGMA INKASO S.A. jako Jednostka Dominująca
- PragmaGO S.A. (dawniej Pragma Faktoring S.A.) z siedzibą w Katowicach jako jednostka zależna.

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku 2.233.848 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każdy, z tego 703.324 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, na



jedną akcją przypadają dwa głosy, co stanowi 81,17 % wszystkich akcji w PragmaGO S.A. oraz 85,00 % ogólnej liczby głosów.

PragmaGO S.A. nabyła w 2020 roku udziały w Brutto sp. z o.o. i posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku 2 896 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 99,04% udziałów w Brutto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

PragmaGO S.A. nabyła w 2020 roku pozostałe udziały w MINT SOFTWARE Sp. z o.o. i posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100,00% udziałów w MINT SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny (dalej również Pragma 1 FIZ) jako jednostka zależna

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 72.615 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

- Bonus 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny (dalej również Bonus 2 FIZ) jako jednostka zależna

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 5.765 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

- Bonus 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny (dalej również Bonus 3 FIZ) jako jednostka zależna

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 4.806 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

- Pragma Adwokaci Bukowska Celary Feder spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach jako jednostka zależna.

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku 85% udziału w zysku spółki Pragma Adwokaci.

2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31.12.2020 kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.680.000 zł i dzielił się na 3.680.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i dzielił się na:

- a) 640.000 akcji serii A o numerach od A 000001 do A 640.000 – w posiadaniu Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.
- b) 960.000 akcji serii B o numerach od B 000001 do B 960.000 – z czego 924.500 akcji w posiadaniu Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.),



pozostała część – przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

- c) 800.000 akcji serii C o numerach od C 000001 do C 800.000 – z czego 207.581 akcji w posiadaniu Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.), pozostała część – przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- d) 360.000 akcji serii D o numerach od D 000001 do 360.000 - przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- e) 920.000 akcji serii E o numerach od E 000001 do 920.000 - przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Szczegółowa informacja o akcjonariuszach na dzień 31 grudnia 2020 roku jest [w nocie numer 10](#) niniejszego sprawozdania finansowego.

Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności akcji

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ma ograniczeń w przenoszeniu prawa własności akcji Pragma Inkaso S.A.

3. Skład zarządu

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku był dwuosobowy :

Tomasz Boduszek	jako Prezes Zarządu
Michał Kolmasiak	jako Wiceprezes Zarządu

W dniu 9 lutego 2021 roku Tomasz Boduszek złożył rezygnację z funkcji Prezesa zarządu, która była spowodowana sprzedażą przez Emitenta większościowego pakietu akcji PragmaGO®.



Rada Nadzorcza Spółki liczyła na dzień 31 grudnia 2020 roku sześciu członków:

Rafał Witek	jako Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Mańka	jako Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sewera	jako Członek Rady Nadzorczej
Jakub Placuch	jako Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Zgoła	jako Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Borowski	jako Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 lutego 2021 r. rezygnację z udziału w Radzie nadzorczej złożył Grzegorz Borowski.

4. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki Pragma Inkaso oświadcza, że Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz okres porównawczy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6. Przyjęte zasady rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Pragma Inkaso S.A., zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inkaso S.A. z dnia 17 grudnia 2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1a, 1c Ustawy o rachunkowości) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.



6.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorzeń” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:



- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - Umowy rodzące obciążenia - koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;



- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

6.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości.

7. Polityka rachunkowości

Aktywa finansowe

Pragma Inkaso® od 1 stycznia 2018 roku klasyfikuje instrumenty finansowe do jednej z trzech kategorii:

1. wyceniane w zamortyzowanym koszcie – pożyczki i faktoring, obligacje, należności handlowe;
2. wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;



3. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – zakupione wierzytelności;

Powyższa klasyfikacja zależy od dwóch kryteriów:

- od przyjętego modelu biznesowego dla zarządzania aktywami finansowymi oraz
- od cech umownych strumieni pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Spółka zalicza dany instrument finansowy do wycenianych według skorygowanego kosztu jeżeli spełnia on dwa warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczącej danego instrumentu obejmują wyłącznie wypłaty kapitału i odsetek.

Instrumenty finansowe nie spełniające powyższych kryteriów wyceniane są według wartości godziwej.

Powyższe kryteria wskazują na fakt, iż wszystkie instrumenty kapitałowe wyceniane są w wartości godziwej.

Nazwa instrumentu finansowego	Dotychczasowa klasyfikacja	Kategoria aktywów finansowych od 1 stycznia 2018 r.
Pożyczki	Pożyczki udzielone i należności własne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Faktoring	Pożyczki udzielone i należności własne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Obligacje	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe	Pożyczki udzielone i należności własne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zakupione wierzytelności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyznaczone w początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik

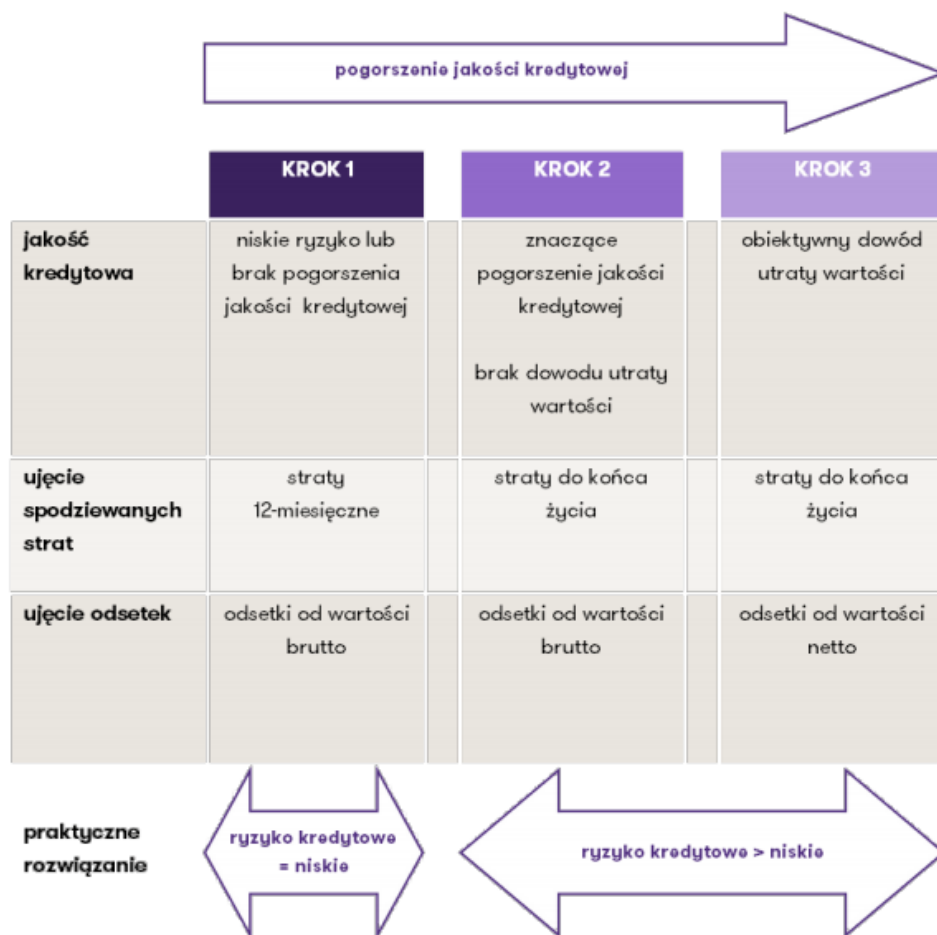
7.1. Utrata wartości

Na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej wpływa zmiana sposobu szacowania strat z tytułu ryzyka kredytowego. Regulacje MSR 39 nakazywały ujmowanie strat z tytułu utraty wartości dopiero w momencie wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości. MSSF 9 wymaga ujęcia spodziewanych strat jeszcze przed wystąpieniem przesłanek utraty wartości.

Pragma Inkaso SA zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zgodny z zaleceniami MSSF 9. Model ten nie obejmuje zakupionych wierzytelności z uwagi na fakt, że te składniki aktywów finansowych



zaliczane są w Pragma Inkaso S.A. do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Z uwagi na charakter pozostałych składników aktywów objętych modelem, tj. należności z tytułu pożyczek, faktoringu i obligacji, których terminy wymagalności co do zasady są krótsze niż 12 miesięcy, model utraty wartości stosowany przez Pragma Inkaso S.A. zakłada ujmowanie spodziewanych strat z tytułu utraty wartości szacowanych w każdym przypadku dla całego okresu życia tych składników aktywów finansowych.



7.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowego majątku trwałego zaliczamy aktywa, które:

- Grupa Kapitałowa utrzymuje w celu wykorzystania w procesie produkcji dóbr, przy dostawach towarów lub świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane dłużej niż jeden rok.



Początkową wartością składnika rzeczowego majątku trwałego, spełniającego warunki ujęcia w bilansie, jest koszt, czyli kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów bądź wartość godziwa innych przekazanych dóbr z tytułu pozyskania składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Na koszt środka trwałego składają się:

- cena nabycia łącznie z obciążeniami importowymi oraz bezzwrotnymi podatkami pomniejszona o opusty handlowe i rabaty;
- wszystkie koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i stanu, jakie są niezbędne, aby był on zdalny do użytkowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa, oraz
- wstępne oszacowanie kosztów demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz renowacji miejsca, w którym znajduje się ten składnik, jeśli jednostka ma obowiązek wykonania tych czynności wynikający z nabycia składnika aktywów lub z jego użytkowania przez określony czas w celach innych niż wytwarzanie produktów w tym czasie.

Środki trwałe amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Z kolei koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczamy niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, które są możliwe do zidentyfikowania, czyli można je wyodrębnić, tzn. wyłączyć lub wydzielić z majątku spółki, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno pojedynczo, jak też łącznie z powiązaną z nim umową, składnikiem



aktywów lub zobowiązaniem lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia ze spółki lub innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami oraz ich wartość można w sposób wiarygodny wycenić.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia. Przyznane prawa majątkowe dotyczące odnawialnych źródeł energii wyceniane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wyceniane według wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. kiedy składnik wartości niematerialnych znajduje się w miejscu i w stanie umożliwiającym jego użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Za wyjątkiem spełniających kryterium aktywowania kosztów prac rozwojowych pozostałe wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Udziały w jednostkach zależnych

Nabyte udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia.

Jeśli nastąpiła utrata wartości, dokonuje się odpisu aktualizującego, który przenosi się bezpośrednio w pozostałe koszty finansowe.



Inwestycje w nieruchomości

Nieruchomości inwestycyjne, to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Grupa Kapitałowa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Zasadniczą cechą nieruchomości inwestycyjnych jest więc to, że przepływy środków pieniężnych uzyskiwane dzięki nieruchomości inwestycyjnej są w dużej mierze niezależne od pozostałych aktywów będących w posiadaniu Spółki. Jest to podstawowe kryterium, które musi być spełnione, aby daną nieruchomość zaliczyć do inwestycji.

Grupa Kapitałowa stosuje do wyceny inwestycji w nieruchomości model wyceny do wartości godziwej.

Jeżeli dana nieruchomość wykorzystuje się równocześnie do prowadzenia działalności operacyjnej oraz pobierania pożytków (np. wynajem), kryterium decydującym o klasyfikacji inwestycji w nieruchomość jest powierzchnia budynku wykorzystywana do tych rodzajów działalności. Jeżeli w przeważającej części budynku prowadzona jest inna działalność niż operacyjna, budynek zalicza się do inwestycji w nieruchomość.

Jeżeli nieruchomość inwestycyjna jest w trakcie budowy i spółka nie posiada możliwości wiarygodnego oszacowania jej wartości godziwej wówczas nieruchomość taka do momentu zakończenia realizacji jest prezentowana w cenie nabycia.

Do inwestycji w nieruchomość stosuje się ujawnienia wymagane przez MSR 40.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Aktywa przeznaczone do zbycia

Aktywa przeznaczone do zbycia obejmują aktywa, które decyzją Grupy Kapitałowej zostały przeznaczone do sprzedaży. Spółka powinna wyceniać składnik aktywów trwałych (lub grupę



do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch kwot, a mianowicie:

- wartości bilansowej lub
- wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia (sprzedaży).

Od momentu klasyfikacji danego składnika aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży Spółka zaprzestaje jego amortyzacji. Koszty z tytułu odsetek oraz inne koszty przypisane do zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, powinny być nadal ujmowane.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy Grupy Kapitałowej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze umową spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zyski zatrzymane obejmują:

- kwoty powstałe z podziału zysku;
- przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób);
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych;
- wynik finansowy roku bieżącego;
- wypłacone zaliczki na poczet dywidendy oraz
- skutki błędów poprzednich okresów.

Pożyczki i kredyty

Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.



Grupa Kapitałowa stosuje uproszczone metody wyceny pożyczki lub kredytu, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania pożyczki lub kredytu nie jest długi. Pożyczki lub kredyty, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23 Wszystkie tego rodzaju koszty finansowania zewnętrznego muszą być aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia danego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

Spółka jako leasingobiorca MSSF 16

Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupy Kapitałowej,
- czy Grupa Kapitałowa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa Kapitałowa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa Kapitałowa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.



Grupa Kapitałowa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa Kapitałowa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przewidywany okres użytkowania środków trwałych kształtuje się w przedziale 2-4 lat. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika.

Grupa Kapitałowa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości.

W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Grupa Kapitałowa stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, w tym również zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi. Zobowiązania,



w tym zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej.

Przychody obejmują swym zakresem następujące rodzaje transakcji:

- przychody ze świadczenia usług windykacyjnych,
- przychody z zarządzania funduszami,
- przychody z tytułu faktoringu
- przychody z tytułu pożyczek
- przychody z tytułu innych usług finansowych w tym poręczeń
- inne przychody

Grupa Kapitałowa wykazuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody netto z tytułu windykacji, obrotu wierzytelnościami i faktoringu.

Przychody z usług ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy (metoda procentowego zaawansowania), jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób oraz
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek i faktoringu składają się z prowizji i odsetek od zaangażowanego kapitału. Prowizje rozliczane są w czasie trwania aktywów finansowych. Odsetki ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.



Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki gospodarczej przynoszących tantiemy i dywidendy ujmuje się na zasadach ogólnych. Należy przy tym przestrzegać zasad, by:

- tantiemy ujmować memoriałowo, zgodnie z istotą stosownej umowy,
- dywidendy ujmować w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

Certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych wyznaczane są przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycena wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach inwestycyjnych Zamkniętych następuje stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat. Przychód finansowy Grupy Kapitałowej odzwierciedla zatem zysk/ stratę rachunkową Funduszu osiągniętą w danym okresie.

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot pomniejszających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona.

Ujemne różnice przejściowe powstają, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest niższa niż jego wartość podatkowa albo wartość bilansowa składnika zobowiązań jest wyższa niż jego wartość podatkowa. Ujemne różnice przejściowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieujętych w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Wartość podatkową ustala się odpowiednio do przewidywanego sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia zobowiązań.

Dodatnie różnice przejściowe powodują powstanie kwot zwiększających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów zostanie



zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona. Dodatkowo różnice przejściowe powstają, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość podatkowa albo wartość bilansowa składnika zobowiązań jest niższa niż jego wartość podatkowa. Dodatkowo różnice przejściowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieujętych w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Wartość podatkową ustala się odpowiednio do przewidywanego sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia zobowiązań.

Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań wskutek transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową). Nie ujmuje się rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztu uzyskania przychodu.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na każdy dzień sprawozdawczy przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, posługując się w tym celu stawkami wynikającymi z ogłoszonych aktów prawnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych (analiza pod kątem utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na każdy dzień sprawozdawczy).

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku nie podlegają dyskontowaniu.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał własny.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w bilansie, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika, za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.



Zysk na jedną akcję

Zysk na jeden udział jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego akcjonariuszom przez średnią ważoną ilość akcji występujących w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcją dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez skorygowaną średnią ważoną liczbę akcji.

Jeżeli na dzień bilansowy Spółka wyemitowała akcje, a nie zostały one zarejestrowane, są one uwzględniane przy obliczaniu skorygowanej średniej ważonej liczby akcji.

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych

z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego, w którym Klienci Grupy Kapitałowej prowadzi działalność. Spółka nie sporządza w związku z tym informacji o segmentach operacyjnych Grupy.

Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa Kapitałowa w rachunku przepływów pieniężnych wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych wykorzystywanych w działalności podstawowej prezentuje od 2015 roku w działalności operacyjnej jako zmianę stanu, a w sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów przychody z tych aktywów prezentowane są w działalności podstawowej ponieważ służą one statutowej działalności Grupy.

Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wymaga od Zarządu Spółki Dominującej profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów i zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli



dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także na szacunki powodujące istotne ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w danych objaśniających.

W swoim portfelu środków trwałych Grupa Kapitałowa wykazała umowy leasingu samochodów służbowych. Jeśli Grupa zachowuje wszystkie istotne ryzyka i pożytki wynikające z prawa własności tych samochodów, które zostały oddane w leasing, to Spółka rozpoznaje dla celów bilansowych umowy leasingowe jako leasing finansowy. Profesjonalny osąd dotyczy również zasad rozpoznawania umów sprzedaży i jednoczesnej dzierżawy nieruchomości, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz na oczekiwane straty aktywów finansowych, a także weryfikacji wartości bilansowej aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółka dokonała szacunków księgowych i założeń w ramach określenia kosztów amortyzacji środków trwałych, wyceny należności i pożyczek, wartości odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, wyceny zobowiązań, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa i rezerw z tytułu podatku odroczonego. Przyjęte założenia i szacunki księgowe mogą ulec zmianie w przyszłości i może mieć to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w przyszłych okresach.

8. Polityka dotycząca dywidendy

W związku z planami rozwojowymi Spółki i Grupy w najbliższym czasie Zarząd będzie rekomendował przeznaczanie zysku na zwiększenie kapitału zapasowego. Rekomendacja jednak może ulec zmianie po spieniężeniu części aktywów trwałych Spółki Dominującej (w szczególności nieruchomości inwestycyjnych) i zmniejszeniu ponoszonych przez nią kosztów finansowych, co jest jednym z celów strategicznych Grupy Kapitałowej



9. Korekty opublikowanych sprawozdań finansowych

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała korekty opublikowanych sprawozdań finansowych.

10. Przyjęte metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego Pragma Inkaso SA oraz sprawozdanie podmiotów zależnych: PragmaGO S.A. wraz ze spółkami zależnymi Brutto Sp. z o.o. i MINT SOFTWARE Sp. z o.o., Pragma Adwokaci Spółka Komandytowa oraz Pragma 1 FIZ i Bonus 2 FIZ, Bonus 3 FIZ skonsolidowane metodą pełną.

Całkowity dochód w spółkach PragmaGO S.A., Brutto Sp. z o.o. i MINT SOFTWARE Sp. z o.o. i Pragma Adwokaci Spółka Komandytowa oraz Pragma 1 FIZ Bonus 2 FIZ, Bonus 3 FIZ dzielony jest na przypadający Jednostce Dominującej i udziałowcom mniejszościowym, według posiadanego udziału w kapitałach zakładowych spółek.

Opisane zasady rachunkowości i metody wyceny stosowane są we wszystkich jednostkach Grupy Kapitałowej.

Jeżeli Spółka została podporządkowana lub zbyta w trakcie roku, w konsolidacji ujmuje się wynik finansowy od daty ustanowienia kontroli lub zbycia.

Jeżeli zostały zakupione udziały i akcje w trakcie roku w Spółce zależnej, w konsolidacji ujmuje się wynik według nowego procentowego udziału w kapitale od dnia zakupu.

Jeżeli w trakcie roku zostały sprzedane udziały lub akcje Spółki zależnej, powodujące utratę kontroli, w konsolidacji ujmuje się całkowite dochody uzyskane do dnia utraty kontroli.

Wartość firmy powstała z nabycia akcji PragmaGO S.A. jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
	2020	2019	2020	2019
I. Przychody netto ogółem	3 240	38 502	724	7 784
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 902)	7 065	(872)	2 917
III Zysk (strata) brutto	(8 600)	(12 372)	(1 922)	1 045
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 642)	(11 322)	(1 485)	(2 632)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 032	72 956	1 125	16 960
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 686)	4 295	(1 271)	998
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 253)	(73 324)	(1 398)	(17 045)
VII . Przepływy pieniężne netto, razem	(6 908)	3 927	(1 544)	913
IX. Aktywa, razem	161 298	187 304	34 952	45 538
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 517	136 334	7 696	32 015
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 938	84 545	1 070	19 853
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 580	51 790	6 626	17 273
XIII. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	26 683	41 720	5 782	9 797
XIV. Kapitał własny Grupy Kapitałowej	34 756	50 969	7 531	11 969
XVI. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	797	887
XVI. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
XVII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(1,78)	(3,08)	(0,40)	(0,72)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,78)	(3,08)	(0,40)	(0,72)
XIX. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	7,25	11,34	1,57	2,66
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	7,25	11,34	1,57	2,66
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-



Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz całkowitych dochodów przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
- na dzień 31 grudnia 2020 średni kurs wyniósł: 4,6148;
 - na dzień 31 grudnia 2019 średni kurs wyniósł: 4,2585;
- b) sprawozdanie z całkowitych dochodów według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020: 4,47415;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019: 4,3018;

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA INKASO S.A.
 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
 SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
 EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE	-	21 549 301,50	47 136 894,61
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 982 180,77	5 926 147,24
Wartości niematerialne	2	310 251,28	7 656 587,97
Wartość firmy	3	-	5 920 910,28
Akcje i udziały wyceniane metoda praw własności	-	-	2 686,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	10 260 920,00
Inwestycje w nieruchomości	4	11 364 964,45	11 235 512,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	5 891 905,00	6 134 131,00
AKTYWA OBROTOWE	-	8 682 152,24	140 166 615,28
Należności z tytułu dostaw i usług	5	238 008,22	1 262 848,75
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	5	77 671,83	8 443 564,23
Wierzytelności nabyte	6	2 655 061,18	30 002 317,45
Faktoring	6	875 599,96	60 433 985,63
Pożyczki	6	-	27 047 022,24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	3 950 529,33	10 858 405,20
Rozliczenia międzyokresowe	8	885 281,72	2 118 471,78
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	9	131 066 338,32	-
Aktywa razem:	-	161 297 792,06	187 303 509,89

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2020	31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY	-	34 755 886,76	50 969 097,12
Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	26 683 007,97	41 719 679,71
Kapitał podstawowy	10	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	25 600 508,80	25 600 508,80
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	13 016 146,69	26 943 479,75
Kapitał na wykup akcji własnych	-	7 360 000,00	7 360 000,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	39 560,77	39 560,77



Niepodzielony wynik, w tym:	-	(23 013 208,29)	(21 903 869,61)
Zysk (strata) netto okresu	-	(6 642 228,88)	(11 322 330,08)
Udziały niedające kontroli	10	8 072 878,79	9 249 417,41
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	4 937 732,31	84 544 772,83
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	744 266,00	2 550 397,00
Rezerwy długoterminowe	11	-	1 054,85
Kredyty i pożyczki długoterminowe	12	561 112,47	18 769 004,10
Zobowiązania z tytułu obligacji	13	-	58 299 827,87
Inne zobowiązania finansowe	13	3 632 353,84	4 924 489,01
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	30 579 507,24	51 789 639,95
Kredyty i pożyczki	12	19 488 790,79	5 527 223,19
Zobowiązania z tytułu obligacji	13	3 684 828,51	17 886 714,00
Inne zobowiązania finansowe	13	461 166,41	730 363,86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	291 983,03	591 848,04
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	-	1 309 165,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	14	5 329 769,82	12 336 184,44
Rezerwy krótkoterminowe	11	1 322 968,68	12 708 441,94
Przychody przyszłych okresów	15	-	699 699,48
ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	9	91 024 665,76	-
Pasywa razem:	-	161 297 792,07	187 303 509,90

Sprawozdanie skonsolidowane z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Noty	01.01.2020	01.01.2019
		31.12.2020	31.12.2019
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	454 548,41	1 187 386,08
Przychody z zarządzania Funduszami	-	477 392,86	3 870 880,35
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	-	30,05	93 829,39
Przychody z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto	-	1 358 459,01	6 197 000,00
Przychód z tytułu faktoringu netto	-	77,36	18 359 485,74
Przychody z tytułu pożyczek	-	2 202,74	3 081 395,95
Przychody z tytułu leasingu	-	-	2 906 221,58
Pozostałe przychody	-	946 810,86	2 805 822,54
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	3 239 521,29	38 502 021,63
Koszty działalności operacyjnej	16	(9 045 113,97)	(24 730 813,07)
Amortyzacja	-	(648 689,30)	(1 643 190,19)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(1 885 684,26)	(9 896 180,56)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(6 510 740,41)	(13 191 442,32)



ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	(5 805 592,68)	13 771 208,56
Pozostałe przychody operacyjne	17	2 843 498,00	700 935,77
Pozostałe koszty operacyjne	18	(939 868,11)	(7 406 972,26)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	(3 901 962,79)	7 065 172,07
Przychody finansowe	19	52 841,30	71 471,56
Koszty finansowe	20	(4 751 335,32)	(30 249 020,74)
Zyski / straty z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-	10 740 875,48
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	(8 600 456,81)	(12 371 501,63)
Podatek dochodowy	21	1 175 681,00	2 353 562,00
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-	(7 424 775,81)	(10 017 939,63)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	891 722,70	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-	(6 533 053,11)	(10 017 939,63)
Inne całkowite dochody przypadające na udziały nie dające kontroli	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	(6 533 053,11)	(10 017 939,63)
Udziały nie dające kontroli	-	109 175,77	1 304 390,45
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-	(6 642 228,88)	(11 322 330,08)

Sprawozdanie skonsolidowane z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2020 - 31.12.2020	RPP za okres: 01.01.2019 - 31.12.2019
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	(8 600 456,81)	(12 371 501,63)
Korekty razem	13 631 967,62	85 327 927,25
Amortyzacja	648 689,30	1 643 190,19
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	147 325,37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 689 475,68	7 915 534,38
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	-	2 434 138,50
Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu faktoringu i zakupionych wierzytelności	15 841 011,00	66 720 928,83
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	6 042 990,48	(4 685 040,59)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	2 686 768,37
Zmiana stanu rezerw	(9 719 241,19)	11 877 201,95
Zmiana stanu należności	7 259 321,56	25 703,84
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(4 876 655,64)	1 711 015,93



Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	831 003,61	(3 866 648,02)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 458 066,00)	(610 793,00)
Udział w zysku/ stracie ze wspólnych przedsięwzięć	-	-
Inne korekty	(2 626 561,18)	(671 398,49)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 031 510,81	72 956 425,62
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 406 160,34)	(1 820 037,25)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	889,35	(106 531,47)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	-	105 393,52
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(4 280 620,33)	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	6 115 948,02
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	-	-
Wydatki na nabycie obligacji	-	-
Wpłaty z tytułu obligacji	-	-
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 685 891,32)	4 294 772,82
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Umorzenia certyfikatów FIZ	(7 658 713,15)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 726 399,49	10 456 347,82
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 740 723,27)	(32 122 154,29)
Wpływy z tytułu obligacji	5 007 650,50	11 780 000,00
Spłaty z tytułu obligacji	(7 390 071,10)	(50 210 000,00)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia innych zobowiązań finansowych	-	-
Spłaty z tytułu zaciągnięcia innych zobowiązań finansowych	(487 118,05)	(4 373 807,93)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-	(577 481,03)
Zobowiązania przeznaczone do zbycia	-	-
Dywidendy wypłacone	(2 021 444,10)	(777 478,50)
Odsetki zapłacone od obligacji	(403 149,41)	(5 480 062,84)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(1 286 326,27)	(2 019 254,19)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 253 495,36)	(73 323 890,96)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(6 907 875,87)	3 927 307,48
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(6 907 875,87)	3 927 307,48
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 858 405,20	6 931 097,72
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:	3 950 529,33	10 858 405,20



o ograniczonej możliwości dysponowania

-

-



Sprawozdanie skonsolidowane ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom dominującym	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.									
Stan na 01.01.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	29 878 456,15	7 360 000,00	49 949,27	(21 550 073,45)	45 018 840,77	19 260 475,84	64 279 316,61
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)
Podział wyniku za rok 2018 w Spółce Dominującej	-	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-	-	-
Umorzenie certyfikatów FIZ	-	-	-	-	-	-	-	(9 111 269,39)	(9 111 269,39)
Umorzenie certyfikatów FIZ	-	-	-	-	-	-	-	(1 119 470,22)	(1 119 470,22)
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	2 877 046,95	2 877 046,95	(1 988 064,95)	888 982,00
Wypłata dywidendy ze spółki zależnej	-	-	-	-	-	(777 478,50)	(777 478,50)	777 478,50	-
Wycena certyfikatów inwestycyjnych FIZ	-	-	-	-	-	5 790 545,38	5 790 545,38	-	5 790 545,38
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	143 443,69	143 443,69	125 877,18	269 320,87
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2019 r.	-	-	-	-	-	(11 322 330,08)	(11 322 330,08)	1 304 390,45	(10 017 939,63)



Stan na 31.12.2019	3 680 000,00	25 600 508,80	26 943 479,75	7 360 000,00	39 560,77	(21 903 869,61)	41 719 679,71	9 249 417,41	50 969 097,12
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.									
Stan na 01.01.2020 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	26 943 479,75	7 360 000,00	39 560,77	(21 903 869,61)	41 719 679,71	9 249 417,41	50 969 097,12
Podział wyniku za rok 2019 w Spółce Dominującej	-	-	(13 927 333,06)	-	-	13 927 333,06	-	-	-
Umorzenie certyfikatów FIZ	-	-	-	-	-	(8 394 442,86)	(8 394 442,86)	735 729,70	(7 658 713,16)
Wypłata dywidendy ze spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	(2 021 444,10)	(2 021 444,10)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	-	(6 642 228,88)	(6 642 228,88)	109 175,77	(6 533 053,11)
Stan na 31.12.2020	3 680 000,00	25 600 508,80	13 016 146,69	7 360 000,00	39 560,77	(23 013 208,29)	26 683 007,97	8 072 878,79	34 755 886,75

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry 30 kwietnia 2021 r.



NOTY DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES 01.01.2020-31.12.2020
ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Wartość firmy
4	Inwestycje w nieruchomości
5	Należności
6	Krótkoterminowe aktywa finansowe
7	Środki pieniężne
8	Rozliczenia międzyokresowe
9	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do zbycia
10	Kapitał własny
11	Rezerwy
12	Kredyty i pożyczki
13	Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania finansowe
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
15	Przychody przyszłych okresów
16	Koszty według rodzaju
17	Pozostałe przychody operacyjne
18	Pozostałe koszty operacyjne
19	Przychody finansowe
20	Koszty finansowe
21	Podatek dochodowy
22	Transakcje i salda Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi
23	Gwarancje i poręczenia i zobowiązania warunkowe
24	Instrumenty finansowe
25	Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej
26	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej
27	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do audytu sprawozdania finansowego
28	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
29	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej
30	Segmenty operacyjne
31	Istotne wydarzenia po dniu bilansowym



1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Grunty	-	-
Budynki i budowle	3 619 813,11	4 069 759,47
Urządzenia techniczne i maszyny	29 440,74	188 248,28
Środki transportu	326 497,23	1 562 324,69
Pozostałe środki trwałe	6 429,69	65 600,45
Inwestycje w obcym środku	-	40 214,35
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	3 982 180,77	5 926 147,24

Dodatkowe informacje:	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	-	-
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	-	-
Roczny koszt najmu nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	14 364,46	575 983,99
Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym ,amortyzowanych	201 858,01	1 453 312,99
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	-	-
Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-
Poniesione w ostatnim roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	-	107 517,69
- na ochronę środowiska	-	-



Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w tym	30 000,00	95 000,00
- na ochronę środowiska	-	-
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	-	-



1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	-	4 491 268,37	1 233 593,68	2 384 168,94	660 225,36	69 809,72	8 839 066,07
Zwiększenia w okresie	-	-	140 023,43	327 096,46	-	-	467 119,89
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	96 223,43	108 465,57	-	-	204 689,00
Przyjęcie w ramach leasingu/dzierżawy	-	-	43 800,00	218 630,89	-	-	262 430,89
Zmniejszenia w okresie	-	-	(1 022 619,25)	(2 271 267,94)	(410 205,43)	(69 809,72)	(3 773 902,34)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(188 108,62)	(457 619,79)	(27 157,79)	-	(672 886,20)
Zmniejszenia z tytułu przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	(834 510,63)	(1 813 648,15)	(383 047,64)	(69 809,72)	(3 101 016,14)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	-	4 491 268,37	350 997,86	439 997,46	250 019,93	-	5 532 283,62



1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	-	81 024,92	1 779 689,19	2 699 729,65	681 249,86	82 402,92	5 324 096,54
Zwiększenia w okresie	-	4 472 575,45	106 531,47	637 800,52	-	-	5 216 907,44
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	106 531,47	-	-	-	106 531,47
Przyjęcie w ramach leasingu/ dzierżawy	-	4 472 575,45	-	637 800,52	-	-	5 110 375,97
Zmniejszenia w okresie	-	(62 332,00)	(652 626,98)	(953 361,23)	(21 024,50)	(12 593,20)	(1 701 937,91)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(62 332,00)	(55 053,44)	(258 683,16)	(8 150,00)	-	(384 218,60)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(54 471,54)	-	-	(54 471,54)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	(597 573,54)	(640 206,53)	(12 874,50)	(12 593,20)	(1 263 247,77)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	-	4 491 268,37	1 233 593,68	2 384 168,94	660 225,36	69 809,72	8 839 066,07
1.4 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach	Razem	



Wartość umorzenia na 01.01.2020	421 508,90	1 045 345,40	821 844,25	594 624,91	29 595,37	2 912 918,83
Zwiększenie amortyzacji za okres	449 946,36	93 829,34	312 525,55	34 566,86	6 981,00	897 849,11
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(817 617,62)	(1 020 869,57)	(385 601,53)	(36 576,37)	(2 260 665,09)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(147 638,18)	(279 240,80)	(27 157,79)	-	(454 036,77)
Zmniejszenie z tytułu przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	(669 979,44)	(741 628,77)	(358 443,74)	(36 576,37)	(1 806 628,32)
Wartość umorzenia na 31.12.2020	871 455,26	321 557,12	113 500,23	243 590,24	-	1 550 102,85

1.5 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2019	15 197,13	1 067 492,21	722 403,15	571 331,30	25 133,01	2 401 556,80
Zwiększenie amortyzacji za okres	412 674,90	105 975,07	304 577,83	35 699,53	6 981,00	865 908,33
Zmniejszenia amortyzacji za okres	(6 363,13)	(128 121,88)	(205 136,73)	(12 405,92)	(2 518,64)	(354 546,30)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(6 363,13)	(51 542,77)	(150 350,08)	(7 470,69)	-	(215 726,67)



Zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	(76 579,11)	(54 786,65)	(4 935,23)	(2 518,64)	(138 819,63)
Wartość umorzenia na 31.12.2019	421 508,90	1 045 345,40	821 844,25	594 624,91	29 595,37	2 912 918,83

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe wartości niematerialne	310 251,28	7 499 552,94
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w budowie	-	157 035,03
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	310 251,28	7 656 587,97

2.2 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	10 515 250,78	157 035,03	-	10 672 285,81
Zwiększenia w okresie	2 946 451,21	1 966 518,26	310 732,67	4 912 969,47
Nabycia/wydatki bezpośrednie	884 347,48	1 966 518,26	310 732,67	2 850 865,74
Przeniesienie z wartości niematerialnych w budowie	2 062 103,73	-	-	2 062 103,73
Zmniejszenia w okresie	(12 751 290,32)	(2 123 553,29)	(310 732,67)	(14 874 843,61)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(1 377 671,49)	-	-	-



Przeniesienie na wartości niematerialne	-	(2 062 392,81)	-	(2 062 392,81)
Zmniejszenia z tytułu zaniechanej inwestycji	-	(30 332,48)	-	(30 332,48)
Zmniejszenia z tytułu przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(11 373 618,83)	(30 828,00)	(310 732,67)	(11 404 446,83)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	710 411,67	-	-	710 411,67

2.3 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	10 258 523,11	1 438 909,66	11 697 432,77
Zwiększenia w okresie	1 788 201,84	1 809 783,43	3 597 985,27
Nabycia/wydatki bezpośrednie	10 253,82	1 809 783,43	1 820 037,25
Przeniesienie z wartości niematerialnych w budowie	1 777 948,02	-	1 777 948,02
Zmniejszenia w okresie	(1 531 474,17)	(3 091 658,06)	(4 623 132,23)
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	(1 777 948,02)	(1 777 948,02)
Sprzedaż spółki zależnej	(1 531 474,17)	(1 313 710,04)	(2 845 184,21)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	10 515 250,78	157 035,03	10 672 285,81



2.4 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2020	3 015 697,84	-	3 015 697,84
Zwiększenie amortyzacji za okres	608 103,98	187 993,26	608 103,98
Zmniejszenie amortyzacji za okres	(3 223 641,43)	-	(3 223 641,43)
Zmniejszenie amortyzacji z tytułu sprzedaży	(1 055 680,31)	-	-
Zmniejszenia z tytułu przeniesienia na aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	(2 167 961,12)	(187 993,26)	(2 167 961,12)
Wartość umorzenia na 31.12.2020	400 160,39	-	400 160,39

2.5 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2019	2 712 533,50	2 712 533,50
Zwiększenie amortyzacji za okres	679 531,81	679 531,81
Zmniejszenie amortyzacji za okres	(376 367,47)	(376 367,47)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży spółki zależnej	(376 367,47)	(376 367,47)
Wartość umorzenia na 31.12.2019	3 015 697,84	3 015 697,84



3. Wartość firmy

3.1 - Wartość firmy	Siedziba	Wartość	31.12.2020		31.12.2019		Wartość bilansowa
			Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	
PragmaGO S.A	Katowice	-	-	-	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28
RAZEM:	-	-	-	-	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28

Wartość firmy została wykazana w aktywach trwałych przeznaczonych do zbycia.

4. Inwestycje w nieruchomości

4.1 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Inwestycje w nieruchomości na początek okresu	11 235 512,12	17 351 460,14
Zwiększenia w okresie:	4 325 620,33	405 044,67
- w tym z tytułu nabycia	3 658 620,33	65 051,78
- w tym z tytułu objęcia konsolidacją nowego podmiotu zależnego	667 000,00	-
- w tym z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	339 992,89
Zmniejszenia w okresie	(4 196 168,00)	(6 520 992,69)
- w tym z tytułu sprzedaży	(45 000,00)	(6 067 992,69)
- w tym z tytułu przeniesienia na aktywa przeznaczone do zbycia	(4 151 168,00)	-
- w tym z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(453 000,00)
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	11 364 964,45	11 235 512,12



5. Należności

5.1 - Należności	Wartość	31.12.2020		31.12.2019		Wartość bilansowa
		Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	
Należności z tytułu dostaw i usług	661 576,72	(423 568,50)	238 008,22	1 902 952,74	(439 723,78)	1 463 228,96
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	208 630,45	-	208 630,45	29 963,05	-	29 963,05
Pozostałe należności	95 022,77	(225 981,39)	(130 958,62)	9 004 368,58	(524 931,39)	8 479 437,19
RAZEM NALEŻNOŚCI:	965 229,94	(649 549,89)	315 680,05	10 937 284,37	(964 655,17)	9 972 629,20

5.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Odpisy na początek okresu	964 655,17	1 005 130,48
Utworzenie	389,50	120 566,62
Rozwiązanie	(315 494,78)	(12 700,88)
Korekta w związku ze sprzedażą spółki zależnej	-	(148 341,05)
Wykorzystanie	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	649 549,89	964 655,17



6. Krótkoterminowe aktywa finansowe

6.1 - Aktywa finansowe		31.12.2020		31.12.2019		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	1 263 994,91	(1 263 994,91)	-	30 783 631,90	(3 736 609,66)	27 047 022,24
Wierzytelności nabyte	554 499,82	(110 414,37)	444 085,45	398 352,33	(196 034,88)	202 317,45
Faktoring	2 235 377,93	(1 359 777,97)	875 599,96	73 148 384,28	(12 714 398,65)	60 433 985,63
Wierzytelności nabyte - pakiety	6 346 391,31	(4 135 415,58)	2 210 975,73	45 054 000,00	(15 254 000,00)	29 800 000,00
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	10 400 263,97	(6 869 602,83)	3 530 661,14	149 384 368,51	(31 901 043,19)	117 483 325,32

6.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Odpisy na początek okresu	31 901 043,19	32 282 986,21
Korekta w związku ze sprzedażą spółki zależnej	(14 256 049,37)	(3 104 073,70)
Utworzenie	428 813,94	6 717 550,73
Rozwiązanie	(85 620,51)	(3 901 197,55)
Wykorzystanie	(11 118 584,42)	(94 222,50)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	6 869 602,83	31 901 043,19



7. Środki pieniężne

7.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	4 792,85	511,75
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 945 736,48	10 857 893,45
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Razem Środki pieniężne	3 950 529,33	10 858 405,20



8. Rozliczenia międzyokresowe

8.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	515 366,09	512 022,06
Koszty związane z inkasem wierzytelności*	259 303,73	386 344,78
Koszty związane z umowami kupna wierzytelności	16 070,75	20 762,10
Koszty związane z umowami faktoringu	2 699,20	558 985,92
Koszty związane z umowami pożyczek	-	74 890,83
Koszty prospekt emisyjny	-	233 959,45
Poręczenia	-	(92 100,00)
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	91 841,95	423 606,64
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM :	885 281,72	2 118 471,78

* kwoty te zostały w większości sfinansowane przez wpłaty klientów wskazane w [nocie 14](#) w pozycji zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych

9. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do zbycia

9.1 - Aktywa przeznaczone do zbycia	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Nieruchomości	-	-
Aktywa spółek przeznaczonych do zbycia	131 066 338,32	-
Odpisy aktualizujące udziały	-	-
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA RAZEM:	131 066 338,32	-

9.2 - Aktywa przeznaczone do zbycia - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Zwiększenia z tytułu	131 066 338,32	-
Zmiany prezentacji aktywów spółek przeznaczonych do zbycia	131 066 338,32	-
Zmniejszenia z tytułu	-	-



Sprzedaży nieruchomości		-
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA KONIEC OKRESU:	131 066 338,32	-

9.3 - Zobowiązania przeznaczone do zbycia	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Zobowiązania spółek przeznaczone do zbycia	91 024 665,76	-
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA RAZEM:	91 024 665,76	-

9.4 - Zobowiązania przeznaczone do zbycia - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Zwiększenia z tytułu	91 024 665,76	-
Zmiany prezentacji zobowiązań spółek przeznaczone do zbycia	91 024 665,76	-
Zmniejszenia:	-	-
ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA KONIEC OKRESU:	91 024 665,76	-

10. Kapitał własny

10.1 - Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Ilość akcji na dzień 31.12.2020	Ilość akcji na dzień 31.12.2019
akcje seria A (Pragma Inkaso S.A.)	640 000	640 000
akcje seria B (Pragma Inkaso S.A.)	960 000	960 000
akcje seria C (Pragma Inkaso S.A.)	800 000	800 000
akcje seria D (Pragma Inkaso S.A.)	360 000	360 000
akcje seria E (Pragma Inkaso S.A.)	920 000	920 000
Razem:	3 680 000	3 680 000

10.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki Dominującej na dzień 31.12.2020	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym
Guardian Investment	1 772 081	2 412 081	1,00	1 772 081	48,15%



DOM MAKLERSKI BDM S.A.	1 083 980	1 083 980	1,00	1 083 980	29,46%
Pozostali	823 939	823 939	1,00	823 939	22,39%
Razem:	3 680 000	4 320 000	-	3 680 000	100%

10.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000
Całkowity dochód	(6 533 053,11)	(11 322 330,08)
Całkowity dochód na jedną akcję	(1,78)	(3,08)
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(1,78)	(3,08)
Zysk netto	(6 533 053,11)	(11 322 330,08)
Zysk netto na jedną akcję	(1,78)	(3,08)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję	(1,78)	(3,08)

10.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Kapitał własny Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	26 683 007,97	41 719 679,71
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000
Wartość księgową na jedną akcję	7,25	11,34
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	7,25	11,34

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec 2020 r. i 2019 r. kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Obligacje	3 684 829	76 186 542
Kredyty i pożyczki	20 049 903	24 296 227
Inne zobowiązania finansowe	4 093 520	5 654 853
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	3 950 529	10 858 405
Zadłużenie finansowe netto	23 877 723	95 279 217
Kapitał własny	34 755 887	50 969 097
Kapitał własny i zadłużenie netto	58 633 609	146 248 314



Wskaźnik dźwigni finansowej

69%

187%

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Głównym celem takiego działania jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółek Grupy Kapitałowej i zwiększały ich wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa Kapitałowa monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia finansowego netto do sumy kapitałów własnych. Do zadłużenia finansowego netto Grupa Kapitałowa wlicza w szczególności oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.



11. Rezerwy

11.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	-	1 054,85
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	744 266,00	2 550 397,00
Rezerwy długoterminowe	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU REZERW RAZEM:	744 266,00	2 551 451,85
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	75 932,13	297 066,76
Rezerwy na zobowiązania gwarancyjne	1 213 036,55	11 185 125,27
Pozostałe rezerwy	34 000,00	1 226 249,91
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU REZERW RAZEM:	1 322 968,68	12 708 441,94
11.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	15 259 893,79	7 727 222,84
Utworzenie	548 650,04	14 936 582,39
Przejęcie w wyniku konsolidacji	-	(3 418 251,30)
Zmiana prezentacji na zobowiązania do zbycia	(3 064 025,83)	-
Wykorzystanie	(492 158,05)	(1 294 947,58)
Rozwiązanie	(10 185 125,27)	(2 690 712,56)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	2 067 234,68	15 259 893,79



12. Kredyty i pożyczki

12.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	-	778 317,27
Długoterminowe pożyczki	561 112,47	17 990 686,83
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	561 112,47	18 769 004,10
Krótkoterminowe kredyty bankowe	217 204,80	3 510 897,82
Krótkoterminowe pożyczki	19 271 585,99	2 016 325,37
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	19 488 790,79	5 527 223,19

12.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 31.12.2020	Wartość kredytu	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
kredyt inwestycyjny	3 120 000,00	778 317,27	217 204,80	561 112,47	PLN	Zmienna stopa procentowa równa wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę banku.	22-07-2024	Weksel własny in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, hipoteka zwykła w kwocie 3.120.000,00 zł i kaucyjna do



kwoty 655.200,00
zł na
nieruchomości,
przelew
wierzytelności
pieniężnej z
umowy
ubezpieczenia,
cesja praw z
umów najmu
kredytowanej
nieruchomości

Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	3 120 000,00	778 317,27	217 204,80	561 112,47	-	-	-	-
Krótkoterminowe								
karty kredytowe	30 000,00	490,30	490,30	-	PLN	oprocentowanie stałe	15 dni	-
pożyczka od jednostek powiązanych	18 000 000,00	16 266 654,77	16 266 654,77	-	PLN	oprocentowanie zmienne w poszczególnych okresach	07.07.2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Pożyczka od jednostek powiązanych	15 360 249,24	2 869 072,92	2 869 072,92	-	PLN	oprocentowanie stałe	28.02.2021	weksel własny in blanco
Dotacja PFR	135 368,00	135 368,00	135 368,00	-	PLN	oprocentowanie stałe	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	33 525 617,24	19 271 585,99	19 271 585,99	-	-	-	-	-



12.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółek GK na podstawie zawartych umów, w tym:	29 509,70	11 793 570,99
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	29 509,70	11 793 570,99

13. Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania finansowe

13.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji		Stan na dzień 31.12.2020		
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	-
Seria G (Pragma Inkaso)	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	21.05.2021
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Seria G (Pragma Inkaso)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	-
Seria G (Pragma Inkaso)	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	-

13.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji		Stan na dzień 31.12.2019		
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	76 700 000,00	76 675 049,25	538 820,24	-
Seria F (Pragma Inkaso)	5 000 000,00	4 992 082,60	3 409,28	24.03.2020
Seria PB (Pragma Inkaso)	420 000,00	427 334,19	7 421,20	29.01.2020
Seria G (Pragma Inkaso)	6 500 000,00	6 451 324,86	39 482,38	21.05.2021
Seria J (PragmaGO®)	12 000 000,00	12 056 907,45	58 800,00	02.12.2020



Seria L (PragmaGO®)	15 000 000,00	15 077 359,10	109 500,00	17.05.2021
Seria M (PragmaGO®)	12 000 000,00	12 094 426,67	146 400,00	18.10.2021
Seria N (PragmaGO®)	4 000 000,00	3 980 515,98	11 200,00	15.12.2021
Seria O (PragmaGO®)	10 000 000,00	9 808 087,45	5 000,00	29.03.2022
Seria P1 (PragmaGO®)	1 780 000,00	1 801 893,38	11 607,38	28.05.2021
Seria P (PragmaGO®)	10 000 000,00	9 985 117,57	146 000,00	04.07.2023
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	59 280 000,00	58 299 827,87	-	-
Seria F (Pragma Inkaso)	-	-	-	-
Seria PB (Pragma Inkaso)	-	-	-	-
Seria G (Pragma Inkaso)	6 500 000,00	6 411 842,48	-	-
Seria J (PragmaGO®)	-	-	-	-
Seria L (PragmaGO®)	15 000 000,00	14 858 359,10	-	-
Seria M (PragmaGO®)	12 000 000,00	11 801 626,67	-	-
Seria N (PragmaGO®)	4 000 000,00	3 958 115,98	-	-
Seria O (PragmaGO®)	10 000 000,00	9 798 087,45	-	-
Seria P1 (PragmaGO®)	1 780 000,00	1 778 678,62	-	-
Seria P (PragmaGO®)	10 000 000,00	9 693 117,57	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	17 420 000,00	17 886 714,00	538 820,24	-
Seria F (Pragma Inkaso)	5 000 000,00	4 992 082,60	3 409,28	-
Seria PB (Pragma Inkaso)	420 000,00	427 334,19	7 421,20	-
Seria G (Pragma Inkaso)	-	39 482,38	-	-
Seria J (PragmaGO®)	12 000 000,00	11 998 107,45	-	-
Seria L (PragmaGO®)	-	109 500,00	-	-



Seria M (PragmaGO®)	-	146 400,00	-	-
Seria N (PragmaGO®)	-	11 200,00	-	-
Seria O (PragmaGO®)	-	5 000,00	5 000,00	-
Seria P1 (PragmaGO®)	-	11 607,38	11 607,38	-
Seria P (PragmaGO®)	-	146 000,00	146 000,00	-

13.3 - Inne zobowiązania finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe	3 632 353,84	4 924 489,01
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	276 258,91	1 192 976,32
Zobowiązania z tytułu najmu długoterminowego	3 356 094,93	3 731 512,69
Krótkoterminowe	461 166,41	730 363,86
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	53 067,25	337 144,46
Zobowiązania z tytułu najmu długoterminowego - część krótkoterminowa	408 099,16	393 219,40

13.4 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Do 1 roku	29 601,76	612 444,80
Od roku do 5 lat	172 256,25	2 564 190,23
Powyżej 5 lat	0,00	2 004 099,54
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	201 858,01	5 180 734,57

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

14.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	291 983,03	591 848,04
w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-



Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 309 165,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	52 241,63	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	563 641,72	539 400,08
Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	779 640,18	879 149,65
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	315 930,88	336 425,62
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	811,21	5 029,85
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	7 070,02	7 910 845,02
Kwoty do zwrotu	426 864,14	309 088,02
Pozostałe zobowiązania	3 183 570,04	2 356 246,20
ZOBOWIĄZANIA	5 621 752,85	14 237 197,48
KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:		

*są to opłaty sądowe i egzekucyjne poniesione przez Spółki Grupy a zrefundowane z wpłat klientów, Spółki Grupy będą zobowiązane do ich zwrotu Klientom w momencie uzyskania wpłat ze strony dłużników na poczet opłat

15.Przychody przyszłych okresów

15.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Przychody z tytułu pożyczek	-	73 742,19
Przychody z umów faktoringu	-	357 215,68
Przychody z umów leasingu	-	-
Pozostałe przychody	-	268 741,61
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	-	699 699,48

16.Koszty według rodzaju

16.1 - Koszty według rodzaju	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Amortyzacja	1 549 966,85	1 643 190,19
Zużycie materiałów i energii	652 586,88	872 884,21



Usługi obce	12 367 166,36	10 239 647,06
Podatki i opłaty	707 920,55	776 043,14
Wynagrodzenia	8 266 626,77	8 376 268,20
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 355 967,31	1 519 912,36
Pozostałe koszty rodzajowe	1 105 780,21	1 302 867,91
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	26 006 014,93	24 730 813,07

17. Pozostałe przychody operacyjne

17.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Zysk ze zbycia środków trwałych	5 716,44	382 658,67
Odwrocenie odpisów aktualizujących	33 944,78	12 578,75
Dotacje	114 004,45	-
Odszkodowania i kary umowne	18 817,14	23 609,74
Roczna korekta VAT	-	-
Przychody z wyceny nieruchomości	-	-
Przychody z należności własnych	35 640,50	8 213,87
Refaktury	153 961,02	121 635,77
Pozostałe przychody	2 724 646,86	152 238,97
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 086 731,19	700 935,77

18. Pozostałe koszty operacyjne

18.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	35 381,91
Strata ze zbycia wierzytelności	-	59 839,65
Koszty z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	149 426,78
Roczna korekta Vat	4 856,00	43 249,00
Utworzenie odpisów aktualizujących	4 345 549,65	5 337 521,31
Rezerwa na zobowiązanie	38 252,09	935 263,02
Inne koszty operacyjne	219 661,21	846 290,59
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 608 318,95	7 406 972,26



19.Przychody finansowe

19.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Odsetki	3 591,65	71 353,94
Dywidendy	-	-
Dodatnie różnice kursowe	965 739,67	-
Pozostałe przychody finansowe	49 416,62	117,62
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	1 018 747,94	71 471,56

20. Koszty finansowe

20.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Odsetki	5 162 553,95	7 911 459,34
Poręczenia	47 479,51	544 992,72
Usługi finansowe	876 328,56	-
Ujemne różnice kursowe	998,01	83 499,77
Wycena certyfikatów w FIZ	2 312 557,65	8 597 991,44
Koszty zobowiązań gwarancyjnych	367 839,67	12 796 166,41
Pozostałe koszty finansowe	277 824,28	314 911,06
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	9 045 581,63	30 249 020,74

21.Podatek dochodowy

21.1 - Podatek dochodowy	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	(455 271,00)	(2 077 302,00)
Odroczony podatek dochodowy	1 154 745,00	4 430 864,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	699 474,00	2 353 562,00



22. Transakcje i salda Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

22.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na 31.12.2020	Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.)	z Pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Spółkami Grupy Kapitałowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od umów pożyczki	-	2 202,74
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	36 533,62
Przychody z tytułu umowy najmu	1 200,00	170 996,97
Przychody netto z tytułu usług pośrednictwa handlowego i innych usług	-	1 959,19
Zaliczki	-	-
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-
Przychody z tytułu praw majątkowych do Utworów	-	-
Przychody ze sprzedaży znaków towarowych	-	-
Przychody z tytułu dywidendy	-	-
Koszty z tytułu usług	-	50 946,84
Koszty z tytułu odsetek	-	1 645 860,79
Koszty z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-
Pozostałe poniesione koszty	-	4 414,00
Pożyczki otrzymane	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	16 266 654,77
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	67 887,30
Należności krótkoterminowe	-	59 832,92
należności z tytułu dywidendy	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	-
zobowiązania z ty. Kaucji	-	1 600,00
przychody z tytułu wykupu certyfikatów	-	-
koszty z tytułu wykupu certyfikatów	-	-
K-ty świadcz. gwar. certyfikaty	-	-
Odsetki od certyfikatów	-	-



należności z tytułu wykupu certyfikatów Pragma 1 FIZ NFS	-	-
Odsetki od obligacji nabytych	-	-
Świadczenia gwarantowane	-	-

22.2 - Transakcje i salda Spółek Grupy Kapitałowej z jednostkami powiązаныmi na 31.12.2019	Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.)	Jednostki współkontrolowane	z Pozostałymi podmiotami powiązаныmi ze Spółkami Grupy Kapitałowej
Przychody finansowe z tytułu odsetek od umów pożyczki	-	82 767,39	662 511,29
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	203 237,60
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności, faktoringu i leasingu	-	-	16 272,17
Przychody z tytułu umowy najmu	1 200,00	-	190 374,69
Przychody netto z tytułu usług pośrednictwa handlowego i innych usług	-	-	3 574 677,16
Pozostałe przychody	-	-	1 112 548,92
Koszty z tytułu usług	-	-	317 551,40
Koszty z tytułu odsetek	-	-	1 269 223,53
Pozostałe poniesione koszty	-	542 470,00	1 101 607,87
Zakup wartości niematerialnych	-	1 751 365,00	
Pożyczki udzielone	-	507 000,53	5 500 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek	-	1 298 028,26	12 368 842,24
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek	-	-	17 990 686,83
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	762 454,33



Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	42 563,79
Należności krótkoterminowe	-	-	676 187,48
Pozostałe należności	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	176 554,20	52 970,47

Spółka Dominująca w stosunku do Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso

Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.)

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową Pragma Inkaso na dzień 31.12.2020

Pragma Inkaso S.A. - Jednostka Dominująca
 PragmaGO S.A. (dawniej Pragma Faktoring S.A.)
 Pragma Adwokaci Bukowska Celary Feder sp.k.
 Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny
 Mint software sp. z o.o.
 Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NS FIZ
 Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso NS FIZ

powiązane kapitałowo :

Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane

oraz powiązane przez kluczowe kierownictwo :

ASEO Paper sp. z o.o.
 Inpol Papier sp. zo.o.
 Profi-Link sp. z o.o.
 DFI sp. z o.o.
 VBCP ASSET Managment R.Witek spółka jawna
 Meridum Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Inwestycje sp. z o.o.)(* po połączeniu z Pragma Collect sp. z o.o. SKA)
 Pragma Faktor sp. z o.o. (dawniej Pragma Colect sp. z o.o.)



23. Gwarancje i poręczenia i zobowiązania warunkowe

23.1. Gwarancje i poręczenia otrzymane

Spółki Grupy kapitałowej nie otrzymały gwarancji i poręczeń od podmiotów spoza Grupy kapitałowej

23.2 -Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Poręczenie dla nabywców certyfikatów - maksymalna kwota gwarancji	-	-
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandardowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty*	-	6 225 180,00
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandardowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**	-	5 319 850,00
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o.	-	2 200 000,00
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	-	13 745 030,00

* 5 maja 2016 zawarto umowy gwarancyjne, zgodnie z którymi Emitent gwarantuje posiadaczom certyfikatów wyemitowanych przez Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NSFIZ osiągnięcie stopy zwrotu z tych certyfikatów nie niższej niż 5% rocznie

** 4 lipca 2016 zawarto umowy gwarancyjne, zgodnie z którymi Emitent gwarantuje posiadaczom certyfikatów wyemitowanych przez Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso NSFIZ osiągnięcie stopy zwrotu z tych certyfikatów nie niższej niż 5% rocznie

24. Instrumenty finansowe

24.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa finansowe	7 796 870,52	148 309 063,50
Certyfikaty inwestycyjne Funduszu Bonus 2 i Bonus 3 - Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	10 260 920,00



Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	875 599,96	87 481 007,87
Należności własne wyceniane w nominale	238 008,22	1 262 848,75
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	77 671,83	8 443 564,23
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 655 061,18	30 002 317,45
Środki pieniężne	3 950 529,33	10 858 405,20
Zobowiązania finansowe	33 450 004,87	120 374 819,51
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Zobowiązania wycenione w zamortyzowanym koszcie	27 828 252,02	106 137 622,03
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	291 983,03	591 848,04
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	5 329 769,82	13 645 349,44



24.2 - Instrumenty
finansowe - ryzyko
stopy procentowej
na dzień

31.12.2020

31.12.2019

Specyfikacja	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:						
Należności	875 599,96	-	-	78 422 214,74	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	17 988 229,11	-	-
Faktoring	875 599,96	-	-	60 433 985,63	-	-
Zobowiązania	19 271 585,99	-	-	5 310 018,39	17 990 686,83	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	19 271 585,99	-	-	5 310 018,39	17 990 686,83	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne:						
Należności	-	-	-	9 058 793,13	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	9 058 793,13	-	-
Zobowiązania	4 363 199,72	2 630 151,34	1 563 314,97	18 834 282,66	64 002 634,15	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	217 204,80	561 112,47	-	217 204,80	778 317,27	-
Obligacje	3 684 828,51	-	-	17 886 714,00	58 299 827,87	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	461 166,41	2 069 038,87	1 563 314,97	730 363,86	4 924 489,01	-



24.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne z udzielanymi przez Grupę pożyczkami.

Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 50 punktów procentowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Grupy.

Zaprezentowane wyliczenie poniżej zastosowano do instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.

Instrumenty finansowe według kategorii na dzień 31 grudnia 2020 r.	Należności główne	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	6 366 128,91	31 830,64	(31 830,64)
Kredyty i pożyczki otrzymane	778 317,27	(3 891,59)	3 891,59
Obligacje wyemitowane	3 700 000,00	(18 500,00)	18 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 966 052,10	(19 830,26)	19 830,26
Razem	-	(10 391,20)	10 391,20

24.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie istotnych kontraktów w walucie.

Spółki Grupy Kapitałowej w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym obciąża kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

Instrumenty finansowe według kategorii na dzień 31 grudnia 2020 r.	Należności główne w EURO	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2020	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	36 287,33	167 458,77	3 628,73	(3 628,73)
Faktoring udzielony	3 299 322,61	15 225 713,98	329 932,26	(329 932,26)
Kredyty i pożyczki otrzymane	990 663,38	4 571 713,37	(99 066,34)	99 066,34
Razem	-	-	234 494,66	(234 494,66)



24.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki Dominującej i Zarządy Spółek Zależnych, które wdrożyły odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Spółek Grupy.

System służy do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Nota 12.3 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółki Grupy dysponują jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczenia płynności Spółki Grupy korzystają z kredytów i pożyczek opisanych w nocie 12, obligacji i leasingów opisanych w nocie 13.

Dodatkowo Spółki Grupy mogą korzystać z krótko-, średnio- i długoterminowych pożyczek od innych spółek Grupy Kapitałowej, co stanowi dodatkowe zabezpieczenie przed ryzykiem utraty płynności.

**Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe
związane z aktywami bilansowymi na dzień 31
grudnia 2020**

3 530 661,14

Wierzytelności nabyte	2 655 061,18
Factoring	875 599,96
Pożyczki	-



Analiza wiekowa aktywów finansowych na dzień 31.12.2020 Ekspozycje - wartość brutto	terminowe	przeterminowane					powyżej 365 dni	Razem	odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni				
Wierzytelności nabyte	384 624,00	-	-	-	-	2 380 851,55	2 765 475,55	110 414,37	
Faktoring	-	-	-	-	-	2 235 377,93	2 235 377,93	1 359 777,97	
Pożyczki	-	-	-	-	-	1 263 994,91	1 263 994,91	1 263 994,91	
Razem	384 624,00	-	-	-	-	5 880 224,39	6 264 848,39	2 734 187,25	

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Wierzytelności nabyte	-	-	-	384 624,00	-	-	384 624,00
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	384 624,00	-	-	384 624,00

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 r.	Wymagalne do 1 miesiąca	Wymagalne od 1 do 3 miesięcy	Wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Wymagalne od 1 do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Obligacje	-	9 219,84	3 675 608,67	-	-	-	3 684 828,51
Leasing	2 407,61	4 902,37	45 757,28	167 039,30	109 219,61	-	201 858,01
Najem długoterminowy	33 432,31	67 175,86	307 490,98	863 111,15	929 668,81	1 563 314,97	3 764 194,08
Razem	20 998,31	2 919 395,93	20 286 292,32	601 448,90	235 922,48	-	23 801 221,78



25. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

25.1 - Wynagrodzenia kluczowego personelu Grupy Kapitałowej bez Rady Nadzorczej otrzymane i należne w Spółce Dominującej	Za okres zakończony 31.12.2020				Za okres zakończony 31.12.2019				
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne	
Tomasz Boduszek Prezes Zarządu	132 000,00	-	-	-	132 000,00	-	-	-	
Michał Kolmasiak Wiceprezes Zarządu	213 408,00	-	-	-	213 408,00	-	-	-	
25.2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce Dominującej									
			Za okres zakończony 31.12.2020				Za okres zakończony 31.12.2019		
Rafał Witek			309,59				-		
Marek Mańka			619,18				1 260,64		
Marcin Nowak			-				320,73		
Tomasz Lalik			-				320,73		
Zbigniew Zgoła			9 619,18				10295,3		
Grzegorz Borowski			619,18				1260,64		
Placuch Jakub			619,18				939,91		
Jacek Sewera			619,18				939,91		



26. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej

26.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie kapitałowej	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2020	31.12.2019
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	94	102
Razem przeciętna liczba etatów	94	102

27. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do audytu sprawozdania finansowego

27.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Jednostki Dominującej i inne usługi	58 000,00	58 500,00
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdań finansowych spółek zależnych	57 000,00	36 000,00
Razem wynagrodzenie	115 000,00	94 500,00

28. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

28.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 31.12.2020

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	354 415	9,63%	11,38%
Michał Kolmasiak	Wiceprezes Zarządu	708 833	19,26%	22,76%

28.2. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 31 grudnia 2020 r

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	29 974	0,81%	0,69%
Michał Kolmasiak	Wiceprezes Zarządu	74 100	2,01%	1,72%



Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają bezpośrednio akcji i opcji na akcje Spółki.

28.3 Akcje Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 31 grudnia 2020 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Rafał Witek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	708 833	19,26%	22,76%

29. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej

Działalność wszystkich spółek Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

30. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności.

31. Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Dokładny opis istotnych zdarzeń po dacie bilansowej znajduje się w sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności.

32. Działalność zaniechana

Do zbycia zostało przeznaczone 1 787 078 akcji PragmaGO S.A. w Katowicach, co spowoduje utratę kontroli nad tą spółką przez Pragma Inkaso.

Zbycie akcji PragmaGO S.A. nastąpiło 9 lutego 2021 roku

Sprawozdanie z zysku lub strat działalności zaniechanej

Przychody z tytułu faktoringu netto	16 975 869,43
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	24 730,70
Przychody z tytułu pożyczek	2 585 787,18
Pozostałe przychody	5 308 686,67
Przychody netto ze sprzedaży netto ogółem	24 895 073,98
Koszty działalności operacyjnej	(16 960 900,96)
Amortyzacja	(901 277,55)



Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(7 736 909,82)
Pozostałe koszty podstawowe	(8 322 713,59)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	7 934 173,02
Pozostałe przychody operacyjne	243 233,19
Pozostałe koszty operacyjne	(3 668 450,84)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 508 955,37
Przychody finansowe	965 906,64
Przychody z wyceny nabycia udziałów spółki zależnej	187 314,00
Koszty finansowe	(4 294 246,31)
Udziały w zyskach (stratach) wspólnych przedsiębiorstw	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	1 367 929,70
Podatek dochodowy	(476 207,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	891 722,70
ZYSK (STRATA) NETTO	891 722,70

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) działalności zaniechanej
 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych prezentowane jest bez wyłączeń konsolidacyjnych

RPP za okres: 01.01. - 31.12.2020

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 247 901,24
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(7 120 983,65)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	3 621 971,04
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	748 888,63
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	748 888,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 241 718,56
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	9 990 607,19
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-



Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

1. Opis podstawowej działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ Pragma Inkaso S.A.

Głównym obszarem działalności Grupy jest faktoring i inne formy finansowania przedsiębiorców – w tym obszarze skupia się większość aktywów Grupy i generuje on największy strumień przychodów i przepływów. Istotnym, choć mniejszym obszarem działalności, są również usługi windykacyjne.

Pragma Inkaso S.A. oraz PragmaGO S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, dzięki czemu Grupa zapewnia swoim Klientom jak i Akcjonariuszom wysokie standardy w zakresie wiarygodności, transparentności oraz komunikacji.

W okresie sprawozdawczym działalność Grupy obejmowała następujące produkty:

- faktoring
- leasing
- pożyczki dla pomiotów gospodarczych
- usługi serwiserskie świadczone dla funduszy sekurytyzacyjnych
- inwestowanie w portfele wierzytelności biznesowych oraz pojedyncze bieżące należności
- windykacja na zlecenie w segmencie b2b.

2. Działalność oraz sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso



Pragma Inkaso S.A.

Działalność Spółki i Zarządu w 2020 r. skupiła się na kilku głównych obszarach:

- Zapewnieniu niezmiennego funkcjonowania Spółki w okresie lockdownu rozpoczętego w marcu 2020 i zmianami w otoczeniu prawnym, które miały znaczący wpływ na działalność, o czym Zarząd informował w [raporcie bieżącym nr 9/2020](#);
- Finalizacji transakcji sprzedaży portfeli wierzytelności oraz ZCP dokonanej w 2 kwartale 2020 roku;
- Negocjacjach w zakresie sprzedaży większościowego pakietu akcji PragmaGO S.A. ostatecznie sfinalizowanych umową inwestycyjną z dnia 26 listopada 2020 r.;
- Uporządkowaniem pozostałych aktywów Spółki oraz przygotowaniem do sprzedaży ich części, która nie będzie związana z przyszłą działalnością Spółki;
- Zmianie profilu działalności oraz dużej reorganizacji Spółki po finalizacji w/w transakcji
- Opracowaniem nowej strategii działania Spółki, w kontekście zakazów konkurencji, które były elementem transakcji
- Pracami nad strategią działania w następnych latach.

Fundamentalne znaczenie z punktu widzenia finansowego miały dwie transakcje tj. sprzedaż w dniu 30 kwietnia 2020 r. portfeli wierzytelności przez fundusze Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3 a wraz z nimi sprzedaż przez Pragma Inkaso S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz zawarcie w dniu 26 listopada 2020 r. umowy inwestycyjnej dotyczącej sprzedaży większościowego pakietu akcji w PragmaGO S.A.. Obie te transakcje przyczyniły się do osiągnięcia jednostkowego zysku netto za 2020 rok w wysokości 2 509 tys. zł, co pozwoliło Spółce w radykalny sposób obniżyć posiadane zobowiązania i wpłynęły na zmniejszenie kosztów bieżącego funkcjonowania, które pozwalają mieć nadzieję na utrzymanie pozytywnych wyników finansowych w przyszłych okresach.

Warto podkreślić również, że na ukończeniu są prace związane z rozwinięciem działalności, opartej częściowo na segmentach, w których Spółka dotychczas działała (w zakresie w jakim umożliwiają to obowiązujące Spółkę umowne zakazy konkurencji), które pozwolą na zwiększenie wartości posiadanych przez Spółkę aktywów. Spółka dokonała również wzmocnień personalnych oraz wypracowała nowy, efektywny model operacyjny działalności.

WZA w dniu 19 marca 2021 r. zmieniło nazwę spółki na NPL NOVA S.A., którą to nazwą Spółka będzie się posługiwać w przyszłości.



PragmaGO S.A.

Działalność PragmaGO S.A. w 2020 r. była ukierunkowana na realizację Strategii Spółki opublikowanej w 2017 r. ([tutaj](#)) i zwiększanie skali działalności.

W minionym roku Grupa PragmaGO® wypracowała przychody w wysokości 25.795tys. zł oraz zysk 520tys. zł.

Rozwój PragmaGO® w 2020 r. oceniamy bardzo pozytywnie. Warto zwrócić uwagę szczególnie na:

- bardzo duży wzrost skali działalności i to mimo niesprzyjających okoliczności rynkowy będących wynikiem COVID 19: w 2020 obroty PragmaGO® wyniosły 664 mln zł (wartość sfinansowanych należności, na poczet których wypłacono klientom kwotę 573 mln zł);
- wzrost obrotów, który r/r wyniósł 13% przy średniej dla członków Polskiego Związku Faktoringu na poziomie 3 %, a w samym drugim półroczu 2020 wyniósł r/r +18%
- systematycznie rosnącą liczbę aktywnych klientów, co potwierdza wysoką jakość usług PragmaGO® i będzie stanowić bazę do dalszych wzrostów wyników, z usług PragmaGO® skorzystało w 2020 r. 2,5 tys. klientów (r/r +53%)
- bardzo wysoką jakość portfela, niskie wskaźniki szkodowości
- przejęcie spółki Brutto, która ma być kolejnym mocnym impulsem do rozwoju produktów PragmaGO®,
- sfinalizowanie współpracy z Allegro.pl w zakresie innowacyjnego produktu finansowania klientów Allegro.pl
- bardzo wysoka dywidendę wypłaconą akcjonariuszom.

Wydarzeniem wieńczącym udany 2020 r. było ogłoszenie wezwania na sprzedaż akcji PragmaGO® przez fundusz Polish Enterprise Funds SCA, który w efekcie w lutym 2021 r. stał się podmiotem kontrolującym Spółkę.

2. Otoczenie konkurencyjne

Otoczenie konkurencyjne w 2020 r. było dla Emitenta neutralne.

3. Sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy Kapitałowej

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa w dniu 30 kwietnia 2020 r., a także spłatą obligacji funduszu Pragma 1 objętych przez Emitenta oraz umorzeniem części



certyfiatów w Pragma 1, Emitent pozyskał środki finansowe, które przeznaczył na spłatę zadłużenia finansowego, które w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 uległo istotnemu obniżeniu. Jednocześnie jednak w perspektywie kilku tygodni zobowiązania Emitenta ulegną zwiększeniu o kwotę ok 10 mln zł z tytułu gwarancji udzielonych inwestorom w Bonus 2 i Bonus 3. Część z tych zobowiązań została uregulowana od razu, natomiast pozostała część została spłacona w okresie III Q 2020-I Q 2021.

Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Emitent nie widzi zagrożeń w zakresie spłaty swoich zobowiązań.

W trakcie całego 2020 r. portfel obsługiwany przez Grupę PragmaGO® (PragmaGO® oraz Pragma Faktor) wygenerował 863 mln zł gotówki, co stanowi przeszło 7,8-krotność średniego stanu portfela (niemal ośmiokrotna rotacja portfela w ciągu roku).

Portfel faktoringowy utrzymywał bardzo wysoki poziom dywersyfikacji, co w istotny sposób sprzyja jego bezpieczeństwu i niskiej szkodowości.

Dywersyfikacja portfela faktoringowego

Okres	Obrót faktoringowy - należności sfinansowane (tys. zł)	Liczba klientów	Liczba odbiorców (płatników)	Ilość faktur sfinansowanych przez Spółkę	Obrót (tys. zł)/ Odbiorca
2020	664 123	2 503	2 731	80 065	243
2019	591 581	1 639	2 700	79 433	219
2018	566 351	838	2 498	63 929	227
2017	614 110	594	2 209	53 634	278
2016	553 904	297	2 029	35 976	273
2015	508 501	305	1 463	28 287	348
2014	510 919	277	1 387	26 572	368
2013	380 611	244	894	15 179	426
2012	306 674	213	394	7 558	778

Spółka wyróżnia się wysoką płynnością aktywów. **Na koniec 2020 r. wskaźnik aktywa obrotowe/aktywa ogółem był równy 84%**

Zdolność do wykonywania zobowiązań przez Spółkę oceniamy jako bardzo wysoką i nie widzimy w tym zakresie zagrożeń.

Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w naszej ocenie będzie bardzo dobra. Perspektywy dalszej działalności Spółki oceniamy jako dobre. Zakładamy dalszy wzrost skali działalności i przychodów, przy utrzymaniu zbliżonego poziomu kosztów operacyjnych. W efekcie istotnie wzrosnąć powinien wynik operacyjny Spółki.



Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

4. Najważniejsze wydarzenia w 2020 roku oraz po jego zakończeniu

PRAGMA INKASO S.A.

- W dniu 4 marca 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. podał do publicznej wiadomości informacje poufne dotyczące procesu negocjacyjnego prowadzonego z Intrum Justitia Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Intrum”), których przekazanie do publicznej wiadomości zostało opóźnione. ([raport bieżący nr 3/2020 oraz 3/2020/k](#))
- W dniu 4 marca 2020 r. Emitent poinformował o zawarciu porozumienia z Intrum Justitia Debt Fund 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie („Intrum”) („Porozumienie”). Zgodnie z Porozumieniem, Emitent oraz Intrum potwierdziły wolę realizacji transakcji („Transakcja”) obejmującej:
 - zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta („ZCP”) związanej z zarządzaniem (wyceną, nabywaniem, windykacją) portfelami wierzytelności kredytowych oraz
 - całości lub części portfela wierzytelności stanowiących własność funduszy sekurytyzacyjnych, w których Emitent jest uczestnikiem i którymi zarządza („Portfel Wierzytelności”). ([raport bieżący nr 4/2020 oraz 4/2020/k](#))
- W dniu 19 marca 2020 r. w związku z pandemią koronawirusa COVID-19 nastąpiło zawieszenie negocjacji dotyczących planowanej transakcji z Intrum Sp. z o.o. do dnia 30 kwietnia 2020 r. ([raport bieżący nr 6/2020](#))
- W dniu 23 marca 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. zawarł z PragmąGO S.A. (dawniej Faktoring S.A.) umowę pożyczki na kwotę 5 mln zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 30 czerwca 2020 r. z możliwością wcześniejszej spłaty. ([raport bieżący nr 7/2020](#))
- W dniu 24 kwietnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował o wznowieniu negocjacji dotyczących transakcji z Intrum. ([raport bieżący nr 11/2020](#))



- W dniu 30 kwietnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował o zawarciu umów sprzedaży ZCP oraz umowy przelewu wierzytelności z Intrum. ([raport bieżący nr 12/2020](#))
- W dniu 4 maja 2020 r. Emitent poinformował o uzyskaniu informacji o zawarciu przez fundusze Bonus 2 i Bonus 3 zbycia części portfeli wierzytelności na rzecz Intrum Iustitia Debt ([raport bieżący nr 13/2020](#))
- W dniu 5 maja 2020 roku Prot Zastawniak złożył rezygnację z funkcji Członka zarządu, która była powodowana tym, że w związku ze sprzedażą przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa przestał współpracować z Emitentem. ([raport bieżący nr 14/2020](#))
- W dniu 27 maja 2020 r. w związku z zawartymi umowami z Intrum - Zarząd przedstawia szacowany wpływ w/w transakcji na bilans i wyniki finansowe Emitenta. ([raport bieżący nr 17/2020](#))
- W dniu 5 czerwca 2020 r. Zarząd Emitenta w nawiązaniu do [raportu bieżącego nr 17/2020](#) informuje, że uzyskał informację o umorzeniu przez fundusz Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wszystkich certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu posiadanych przez inwestorów innych niż Pragma Inkaso (Inwestorzy).

Inwestorzy uzyskali z tego tytułu środki pieniężne w wysokości 881,15 zł na każdy certyfikat. W związku z tym, że stopa zwrotu z certyfikatów jest niższa niż gwarantowana przez Pragma Inkaso Emitent będzie zobowiązany do dopłaty na rzecz Inwestorów różnicy. Łączna wysokość zobowiązania gwarancyjnego wynosi 6.691 tys. zł. Na kwotę zobowiązania Emitent zawiązał rezerwę w sprawozdaniu finansowym za 2019 r. Zobowiązania Emitenta wobec Inwestorów są zabezpieczone na certyfikatach Emitenta w Funduszu. ([raport bieżący nr 19/2020](#))
- W dniu 7 lipca 2020 r. Zarząd poinformował, iż podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przedterminowego wykupu części obligacji serii G. Wykupowi będzie podlegać kwota 2.800 tys. zł. ([raport bieżący nr 20/2020](#))
- W dniu 7 lipca 2020 r. Zarząd poinformował o otrzymaniu od Pani Anny Kędzierskiej-Adamczyk, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Uzasadnieniem rezygnacji jest ogromne spiętrzenie obowiązków zawodowych uniemożliwiający rzetelne wypełnianie obowiązków członka Rady Nadzorczej. ([raport bieżący nr 22/2020](#))



- W dniu 22 lipca 2020 r. Zarząd podjął decyzję o wcześniejszym częściowym wykupie obligacji serii G. ([raport bieżący nr 24/2020](#))
- W dniu 22 lipca 2020 r. W nawiązaniu do RB 19/2020 Emitent poinformował, iż w dniu 22 lipca 2020 r. dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 430 tys zł, tj. kwoty 20,56 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 25/2020](#))
- W dniu 6 sierpnia 2020 r. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 24/2020 Emitent poinformował, o dokonaniu płatności tytułem wcześniejszej spłaty 28.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 2.800.000 zł wraz z odsetkami i wynagrodzeniem z tytułu wcześniejszej spłaty wynikającym z warunków emisji obligacji. ([raport bieżący nr 26/2020](#))
- W dniu 6 sierpnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 24/2020 z dnia 22 lipca 2020 roku, poinformował o umorzeniu części obligacji serii G. ([raport bieżący nr 27/2020](#))
- W dniu 7 sierpnia 2020 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2020 Zarząd poinformował, że uzyskał informację o umorzeniu przez fundusz Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wszystkich certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu posiadanych przez inwestorów innych niż Pragma Inkaso (Inwestorzy). ([raport bieżący nr 29/2020](#))
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. Emitent dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 205.333,11 zł , tj. kwoty 9,81 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 30/2020](#))
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. Emitent dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 191.161,74 zł , tj. kwoty 10,78 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 31/2020](#))
- W dniu 9 listopada 2020 r. Emitent poinformował, iż w okresie od dnia 9 listopada do dnia 12 listopada 2020 włącznie, dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 1.976.965,00 zł , tj. kwoty 94,45 zł na jeden



certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 35/2020](#))

- W dniu 9 listopada 2020 r. Emitent poinformował, iż w okresie od dnia 9 listopada do dnia 12 listopada 2020 włącznie dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 1.393.620,00 zł , tj. kwoty 78,58 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 36/2020](#))
- W dniu 26 listopada 2020 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy inwestycyjnej dotyczącej warunków zbycia przez Emitenta 1.787.077 akcji PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („PragmaGO”) będącej spółką zależną Emitenta („Umowa Inwestycyjna”) ([raport bieżący nr 40/2020](#))
- W dniu 27 listopada 2020 r. nastąpiło otrzymanie części ceny sprzedaży Wierzytelności Niezabezpieczonych Pragma 1 FIZ na podstawie umowy przelewu (sprzedaży) wierzytelności Pragma 1 FIZ w wysokości 1.045.377,08 zł tytułem rozliczenia pierwszej wpłaty drugiej raty ceny sprzedaży Wierzytelności Niezabezpieczonych Pragma 1 FIZ na podstawie umowy przelewu _sprzedaży_ wierzytelności Pragma 1 FIZ. ([raport bieżący nr 41/2020](#))
- W dniu 17 grudnia 2020 r. Emitent poinformował, iż w dniu dzisiejszym otrzymał od Polish Enterprise Funds SCA zawiadomienie o zaistnieniu wynikających z umowy inwestycyjnej przesłanek zobowiązujących Emitenta do złożenia zapisu na sprzedaż 1.787.078 akcji PragmaGO S.A. uprawniających do 72,07 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 42/2020](#))
- W dniu 17 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował o rejestracji zmian Statutu spółki Pragma Inkaso S.A. ([raport bieżący nr 43/2020](#))
- W dniu 21 grudnia 2020 r. Emitent złożył zapisy na sprzedaż 703.324 akcji imiennych PragmaGO S.A. oraz 1.083.754 akcji na okaziciela PragmaGO S.A. uprawniających łącznie do około 72,07% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. ([raport bieżący nr 44/2020](#))
- W dniu 22 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował, iż w okresie od dnia 21 grudnia do dnia 28 grudnia 2020 włącznie, dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 559.661,90 zł, tj. kwoty 26,73 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 45/2020](#))



- W dniu 22 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował, iż w okresie od dnia 21 grudnia do dnia 28 grudnia 2020 włącznie, dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 457.632,28 zł, tj. kwoty 25,80 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 46/2020](#))
- 23 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował w związku ze spełnieniem się dnia 21.12.2020 r. warunku złożenia zapisów na sprzedaż liczby akcji spółki PragmaGO S.A. („Spółka”) uprawniających do wykonywania co najmniej 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, Zarząd Pragma Inkaso S.A. informuje, iż środki, które zostaną uzyskane od Polish Enterprise Funds SCA („Kupujący”) tytułem sprzedaży akcji spółki PragmaGO S.A., zostaną przeznaczone na spłatę całości zobowiązań wobec byłych inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusze”). Emitent przewiduje, iż spłata całości zobowiązań wobec byłych inwestorów Funduszy nastąpi w terminie do dnia 14 lutego 2021 r. przy założeniu braku zmian harmonogramu procesu wezwania na akcje PragmaGO. ([raport bieżący nr 47/2020](#))
- W dniu 28 grudnia 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o wcześniejszym częściowym wykupie obligacji serii G. Decyzja o wcześniejszym wykupie znajduje podstawę w art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach oraz w pkt. 8 Warunków Emisji. Wcześniejszy wykup obejmuje część obligacji serii G, tj. 11.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1.100.000 zł. Obligacje zostaną wykupione w celu ich umorzenia. Dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji został wyznaczony na 08 stycznia 2021 r., a dzień wcześniejszego wykupu wyznaczono na 15 stycznia 2021 r. ([raport bieżący nr 48/2020](#))
- W dniu 15 stycznia 2021 r. dokonano z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych rozliczeń związanych z wcześniejszym częściowym wykupem 11.000 sztuk obligacji serii G Emitenta. Emitent dokonał wszystkich czynności mających na celu zaspokojenie roszczeń obligatariuszy wynikających z częściowego przedterminowego wykupu obligacji serii G, w wyniku czego Emitent nabył 11.000 obligacji własnych celem umorzenia i dokonał ich umorzenia. Emitent rozliczył z obligatariuszami kwotę 1.100.000,00 zł tytułem wartości nominalnej obligacji, kwotę 7.590,00 zł tytułem odsetek oraz kwotę 2.200,00 zł tytułem premii. ([raport bieżący nr 1/2021](#))



- W dniu 8 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta poinformował o otrzymaniu od funduszu Polish Enterprise Funds SCA zarejestrowanego w Luksemburgu („Kupujący”) pełną cenę tytułem sprzedaży 703.324 akcji imiennych oraz 1.083.754 akcji na okaziciela spółki PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 4/2021](#))
- W dniu 9 lutego 2021 r. Emitent otrzymał oświadczenie Pana Tomasza Boduszka o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pragma Inkaso S.A. Złożenie rezygnacji wynika z ustaleń objętych Umową Akcjonariuszy, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 26.11.2020 r. i ma związek z zakończeniem sprzedaży pakietu większościowego akcji PragmaGO S.A. oraz koniecznością ograniczenia aktywności zawodowej wyłącznie do funkcji pełnionych w ramach Grupy PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 5/2021](#))
- W dniu 10 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta poinformował, iż dnia 9 lutego 2021 r. Emitent dokonał całkowitej spłaty zobowiązań gwarancyjnych wobec byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Łączna kwota spłaconych zobowiązań gwarancyjnych wobec byłych Inwestorów Bonus 2 wyniosła 3.466.519,10 zł, a w wobec byłych Inwestorów Bonus 3 wyniosła 1.802.154,02 zł. ([raport bieżący nr 7/2021](#))
- W dniu 26 lutego 2021 r. Emitent otrzymał od Pana Grzegorza Borowskiego, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Jako przyczynę rezygnacji wskazano ważne powody osobiste. ([raport bieżący nr 9/2021](#))
- W dniu 22 marca 2021 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. (Emitent) poinformował, iż uchwałą numer 2/03/2021 z dnia 16 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Emitenta powierzyła dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Michałowi Kolmasiakowi funkcję Prezesa Zarządu w jednoosobowym Zarządzie Emitenta, przy czym zmiana ta wchodzi w życie z dniem 22 marca 2021 r. ([raport bieżący nr 11/2021](#))
- W dniu 01 kwietnia 2021 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. podjął decyzję o wcześniejszym wykupie wszystkich pozostających w obrocie obligacji serii G. Decyzja o wcześniejszym wykupie znajduje podstawę w art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach oraz w pkt. 8 Warunków Emisji. Wcześniejszy wykup obejmuje wszystkie pozostające w obrocie obligacji serii G, tj. 26.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 2.600.000 zł. Obligacje zostaną wykupione w celu ich umorzenia. Dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji został wyznaczony na 09 kwietnia



2021 r., a dzień wcześniejszego wykupu wyznaczono na 16 kwietnia 2021 r. ([raport bieżący nr 13/2021](#))

- W dniu 16 kwietnia 2021 r. Emitent nabył 26.000 pozostających w obrocie obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 2.600.000 zł („Obligacje serii G”) oraz celem zaspokojenia wierzytelności obligatariuszy wynikających z przedterminowego wykupu Obligacji serii G dokonał rozliczenia: kwoty 2.600.000,00 zł tytułem wartości nominalnej Obligacji serii G, kwoty 17.420,00 zł tytułem odsetek oraz kwoty 1.300,00 zł tytułem premii. W dniu 16 kwietnia 2021 r. Emitent podjął uchwałę w sprawie umorzenia Obligacji serii G. ([raport bieżący nr 14/2021](#))

PRAGMAGO S.A.

- W dniu 20 stycznia 2020 r. PragmaGO S.A. nabyła większościowy pakiet udziałów w spółce Brutto Sp. z o.o., specjalizującej się w onlinowym dostarczaniu usług finansowych do klientów platform umożliwiających onlinowe wystawianie faktur i księgowość, szczegóły transakcji zostały przedstawione w [raporcie bieżącym nr 4/2020](#).
- W dniu 16 kwietnia 2020 r. zmianie uległa nazwa Jednostki Dominującej na PragmaGO Spółka Akcyjna
- W dniu 1 lipca 2020 r. PragmaGO S.A. nabyła 50 udziałów, stanowiących 50% w kapitale zakładowym spółki Mint Software sp. z o.o. za cenę 190.000 zł i obecnie posiada 100% udziałów spółki będącej przedmiotem transakcji. ([raport bieżący nr 20/2020](#)).
- W dniu 28.07.2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy ([raport bieżący nr 26/2020](#)).
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. nastąpiło zawarcie przez PragmaGO® z Allegro.pl Sp. z o.o. umowy o współpracy w zakresie oferowania w serwisie allegro.pl usług faktoringu online w modelu white label ([raport bieżący nr 28/2020](#)).
- W dniu 25 sierpnia 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zmianie warunków współpracy i przedłużeniu istotnych umów zawartych z Funduszem i Spółką celową ([raport bieżący nr 30/2020](#)).
- W dniu 26 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PragmaGO S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy o wysokości 10.733.451,30 zł na dzień 30 października 2020r. ([raport bieżący nr 33/2020](#)).



- W dniu 17 września 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o uruchomieniu pierwszego etapu oferowania usług faktoringu w serwisie allegro.pl ([raport bieżący nr 36/2020](#)).
- W dniu 21 września 2020 r. Zarząd Emitenta poinformował, o podjęciu uchwały w sprawie uchylecia w całości uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 października 2019 r. w sprawie II Publicznego Programu Emisji Obligacji, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 39/2019. ([raport bieżący nr 38/2020](#)).
- W dniu 21 września Zarząd Emitenta poinformował, iż podjął uchwałę o ustaleniu publicznego programu emisji obligacji przez Emitenta („II PPEO”). W ramach II PPEO, Emitent może wyemitować obligacje („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 (sto milionów) złotych, w okresie nie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego przez Komisję Nadzoru Finansowego. ([raport bieżący nr 38/2020](#)).
- 30 września 2020 r. Zarząd Emitenta poinformował o zawarciu umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. dotyczącej portfelowej linii gwarancyjnej faktoringu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych ([raport bieżący nr 39/2020](#)).
- W dniu 22 października Zarząd Emitenta poinformował o podjęciu uchwały w sprawie emisji obligacji serii R, ustalenia warunków emisji, dematerializacji i wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku Catalystr. ([raport bieżący nr 42/2020](#)).
- W dniu 10 listopada 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji i o dokonaniu przydziału obligacji na okaziciela serii R, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1/22.10.2020 Zarządu PragmaGO S.A. z dnia 22 października 2020 roku w sprawie emisji Obligacji serii R, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalystr. ([raport bieżący nr 44/2020](#)).
- W dniu 26 listopada 2020 r. Zarząd Spółki Pragma GO S.A. powziął wiadomość o zawarciu przez spółkę dominującą Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach _"Pragma Inkaso"_ umowy inwestycyjnej dotyczącej warunków zbycia przez Pragma Inkaso akcji Emitenta ([raport bieżący nr 44/2020](#)).
- W dniu 27 listopada 2020 r. Zarząd Pragma GO S.A. opublikował opóźnione informacje poufne dotyczące powzięcia informacji o zawarciu przez spółkę dominującą Pragma Inkaso S.A. term-sheet z funduszem Polish Enterprise Funds SCA w Luksemburgu oraz aneksu do term-sheet ([raport bieżący nr 49/2020](#)).



- W dniu 27 listopada 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji PragmaGO S.A. przez Polish Enterprise Funds SCA ([raport bieżący nr 51/2020](#)).
- W dniu 30 listopada Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji, dematerializacji i wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku Catalyst. ([raport bieżący nr 52/2020](#))
- W dniu 11 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki PragmaGO S.A. ogłosił stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji PragmaGO S.A. ogłoszonego dnia 26 listopada 2020 r. ([raport bieżący nr 55/2020](#))
- W dniu 22 grudnia 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji i przydział obligacji serii S. ([raport bieżący nr 58/2020](#))
- W dniu 15 stycznia 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu prospektu PragmaGO S.A., sporządzonego w związku z ofertą publiczną i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji PragmaGO® emitowanych w ramach II Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100 mln zł. ([raport bieżący nr 5/2021](#))
- W dniu 19 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta PragmaGO S.A. otrzymał od akcjonariusza reprezentującego więcej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki tj. od Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, działającego na podstawie art. 400 § 1 kodeksu spółek handlowych, żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PragmaGO S.A. oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. ([raport bieżący nr 6/2021](#))
- W dniu 28 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki PragmaGO S.A. otrzymał od Pana Marcina Nowaka, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. ([raport bieżący nr 9/2021](#))
- W dniu 29 stycznia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia o transakcjach na akcjach Emitenta, przesłanego w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, od Pana Jacka Obrockiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta. ([raport bieżący nr 11/2021](#))
- W dniu 2 lutego 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ([raport bieżący nr 12/2021](#))
- W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd otrzymał uzupełnienie żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ([raport bieżący nr 13/2021](#))



- W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 3 marca 2021 r. ([raport bieżący nr 14/2021](#))
- W dniu 8 lutego 2021 r. uległ zmianie skład Rady Nadzorczej Emitenta. W skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. powołani zostali: Pani Monika Rogowska, Pan Jakub Kuberski, Pan Piotr Lach oraz Pan Dariusz Prończuk. Jednocześnie ze składu Rady Nadzorczej Emitenta zostali odwołani: Pan Rafał Witek oraz Pan Marek Mańka. W dniu 9 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. otrzymał zawiadomienie o rozliczeniu wezwania do zapisywania się sprzedaż akcji PragmaGO S.A. W wyniku nabycia przez Polish Enterprise Funds SCA akcji Spółki zmienił się podmiot dominujący wobec Spółki. ([raport bieżący nr 17/2021](#))
- W dniu 10 lutego 2021 r. nastąpiło uruchomienie całości projektu oferowania usług faktoringu w serwisie allegro.pl. ([raport bieżący nr 18/2021](#))
- W dniu 11 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, że Spółka od Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce do stanu poniżej 15 % ogólnej liczby głosów w wyniku transakcji sprzedaży akcji Spółki. ([raport bieżący nr 19/2021](#))
- W dniu 11 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, że Spółka otrzymała od Polish Enterprise Funds SCA zawiadomienie o nabyciu znaczącego pakietu akcji złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. ([raport bieżący nr 20/2021](#))
- W dniu 26 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, iż otrzymał od Pana Grzegorza Borowskiego, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Przyczyną rezygnacji są ważne powody osobiste. ([raport bieżący nr 23/2021](#))
- W dniu 3 marca 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jakie odbyło się w siedzibie Emitenta w dniu 03 marca 2021 r. ([raport bieżący nr 24/2021](#))
- W dniu 3 marca 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, iż w dniu 3 marca zawarł z Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Luksemburgu umowę objęcia akcji serii E ([raport bieżący nr 25/2021](#))



- W dniu 8 kwietnia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie obligacji serii L. ([raport bieżący nr 29/2021](#))
- W dniu 8 kwietnia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie obligacji serii N. ([raport bieżący nr 30/2021](#))

5. Informacja dotycząca wpływu skutków wirusa SARS-CoV-2 na działalność Emitenta

Informacja ta została przedstawiona [w raporcie bieżącym 9/2020](#).

6. Instrumenty finansowe

Szczegółowe informacje w zakresie instrumentów finansowym przedstawione są w [nocie nr 24](#)

7. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

8. Emisje papierów wartościowych

Informacja o wyemitowanych obligacjach znajduje się w [nocie nr 13](#)

Emitent w roku obrotowym nie emitował akcji.

9. Perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia

9.1. Rynek działalności i perspektywy

Podstawowym rynkiem geograficznym Grupy jest terytorium Polski.

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz związanym z tym zakazem konkurencji, działalność Emitenta ulegnie przejściowym zmianom, To powoduje częściową zmianę profilu działalności Pragma Inkaso SA w okresie trwania zakazów, niemniej Spółka pozostaje przy działalności związanej z jej podstawowym biznesem, tj. windykacją na zlecenie oraz serwisowaniem funduszy sekurytyzacyjnych. Oba te segmenty wydają się bardzo perspektywiczne z punktu widzenia sytuacji ekonomicznej oraz otoczenia biznesowego.

Otoczenie konkurencyjne dla PragmaGO® oceniamy jako korzystne. W okresie 2017-2018 odczuwalny był duży wzrost zainteresowania rynkiem mikrofaktoringu wśród nowych podmiotów, powstało wiele startupowych projektów ukierunkowanych na ten obszar i odczuwalna była mocna konkurencja na rynku. W 2019 trend ten się istotnie zmniejszył i w naszej ocenie to zjawisko będzie się osłabiać. Duża część konkurentów może mieć w średnim



terminie trudności z zarządzaniem ryzykiem kredytowym nie mając w tym obszarze wystarczających doświadczeń. Wyzwaniem dla nich będzie też finansowanie ewentualnego wzrostu skali (szczególnie w coraz bardziej wymagających realiach finansowania dłużnego) gdyż większość z tych firm ma niskie własne zasoby kapitałowe i jest już obecnie mocno zadłużona. Z kolei jeśli chodzi o konkurencje ze strony banków to uważamy, że rynek mikrofaktoringu jest wciąż zbyt mały (z perspektywy dużego banku) i wymagający (poziom ryzyka, poziom niezbędnych kosztów operacyjnych, nakłady IT w sytuacji wewnętrznej konkurencji w bankach o te zasoby) by podmioty bankowe z dużą determinacją chciały w niego, szczególnie 98 samodzielnie, wejść. Niewykluczone jest natomiast pojawienie się wspólnych projektów banków i fintechów, których PragmaGO® może być aktywnym uczestnikiem

Grupa nie posiada odbiorców lub dostawców, od których byłaby uzależniona. Nie posiada odbiorców generujących powyżej 10 % przychodów.

9.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

9.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Ryzyko to z uwagi na niską wartość portfela wierzytelności Spółki oraz to, że posiadane wierzytelności są zabezpieczone nie jest istotne.

9.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Spółka Pragma Inkaso nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów. Spółka PragmaGO® również nie jest nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów. Spółka nie współpracuje z kontrahentem, transakcje z którym generowałyby 10% aktywów. Ryzyko utraty kluczowego klienta nie jest dla Spółki istotne.

W sprzedaży Emitenta dominuje sprzedaż dla podmiotów krajowych, w 2020 nie było wśród klientów podmiotów zagranicznych.

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z dostawców.

9.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Ryzyko to jest dla Emitenta umiarkowanie istotne.

9.2.4. Ryzyko konkurencji

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

9.2.5. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółek lub na wartość posiadanych instrumentów



finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółek na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu. Za jeden z kluczowych elementów koniecznych dla skutecznego wdrożenia strategii rozwoju Spółek, uznano właściwą politykę zarządzania ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz ryzykiem walutowym.

Jako kluczowe ryzyka rynkowe należy wyróżnić:

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko to jest dla Spółki niskie.

- Ryzyko walutowe

Ryzyko to jest dla Spółki nieistotne.

- Ryzyko płynności

Ryzyko to było dla Grupy dotąd umiarkowane, Emitent terminowo obsługiwał swoje zobowiązania finansowe, spieniężając aktywa bądź też pozyskując nowe finansowanie, w tym od spółki zależnej PragmaGO®.

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa w dniu 30 kwietnia 2020 r., a także spłatą obligacji funduszu Pragma 1 objętych przez Emitenta oraz umorzeniem części certyfikatów w Pragma 1 Emitent pozyskał środki finansowe, które przeznaczył na spłatę zadłużenia finansowego, które w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 uległo istotnemu obniżeniu. Część z tytułu gwarancji udzielonych inwestorom w Bonus 2 i Bonus 3 została uregulowana od razu, natomiast pozostała w okresie III Q 2020-I Q 2021. Podobnie rzecz się ma w przypadku pozostałego zadłużenia krótkoterminowego - Emitent planuje jego spłatę w w/w okresie. Scenariusze dotyczące źródeł spłaty zobowiązań są skonkretyzowane, Emitent opiera je na operacjach spieniężenia aktywów, które ocenia jako uprawdopodobnione i zaawansowane. Co ważne, obecnie wszystkie zobowiązania finansowe Emitenta są zabezpieczone rzeczowo w odpowiednim stopniu, a jego majątek jest istotnie wyższy niż wartość tych zobowiązań.

Ryzyka te zostały szczegółowo opisane w [nocie nr 24](#).

10. Ład korporacyjny

10.1. Stosowane zasady ładu korporacyjnego

Pragma Inkaso S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępnym [tutaj](#). Zgodnie z zasadami obowiązującymi w 2020 r. Emitent przedstawia informacje na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad



zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 na stronie internetowej Emitenta [tutaj](#).

10.2. Zasady od stosowania których odstąpiono w 2019 roku

- Pełna informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2018 jest dostępna na stronie internetowej Pragma Inkaso S.A. [tutaj](#).
- PragmaGO S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępnym [tutaj](#). Zgodnie z zasadami obowiązującymi w 2018 r. Emitent przedstawia informacje na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 na stronie internetowej Emitenta [link](#).

10.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i jednostkowych sprawozdań finansowych.

Grupa posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych.

Istotnym elementem kontrolnym zapewniającym rzetelność oraz przejrzystość sprawozdań finansowych Grupy jest system informatyczny, za pomocą którego prowadzone są księgi rachunkowe. Skonsolidowane sprawozdania finansowe przygotowywane są w Dziale Księgowości/ Finansowym pod nadzorem Dyrektora Finansowego. W Grupie przeprowadzana jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Identyfikacji i oceny ryzyka, a także zarządzania ryzykiem dokonują poszczególne komórki i jednostki organizacyjne Grupy, których działalność narażona jest na ryzyko. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności firmy, zostały określone w zakresach działania poszczególnych służb oraz instrukcjach i zarządzeniach wewnętrznych Grupy.



10.4. Akcje i akcjonariat

10.4.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2020 kapitał zakładowy Emitenta składał się z 3 680 000 szt. akcji.

Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 31.12.2020
akcje seria A	640 000
akcje seria B	960 000
akcje seria C	800 000
akcje seria D	360 000
akcje seria E	920 000
RAZEM:	3 680 000

10.4.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31.12.2020 struktura akcjonariatu Pragma Inkaso S.A. wyglądała następująco:

Spółka	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	Liczba głosów na WZA
Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.)	1 772 081	48,15%	2 412 081	55,85%
Dom Maklerski BDM S.A. wraz z podmiotami zależnymi	1 083 980	29,46%	1 083 980	25,09%
Pozostali	823 939	22,39%	823 939	19,06%
Razem	3 680 000	100,00%	4 320 000	100,00%

10.4.3. Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Informację na temat akcji oraz udziałów w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się w [nocie nr 28](#) sprawozdania finansowego.

10.4.4. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariuszy lub obligatariuszy

Emitent nie posiada informacji w tym zakresie.

10.4.5. Akcje własne

W sprawozdawczym okresie Spółki Grupy nie nabywały akcji własnych.

10.4.6. System kontroli programów akcji pracowniczych

Spółki nie prowadzą programów akcji pracowniczych.



10.4.7. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Spółki nie wyemitowały akcji, z którymi związane byłyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

10.4.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółek.

10.4.9. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych Pragma Inkaso S.A. Emitent nie wyemitował akcji, z którymi byłyby związane wyżej wymienione ograniczenia.

10.4.10. Opis zasad zmiany statutu Emitenta

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru sądowego. Uchwała taka może zapaść większością trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu. Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

10.4.11. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonania

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenia odbywają się w Tarnowskich Górach, w Katowicach, Bytomiu lub w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie do sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w przewidzianym terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik może być ustanowiony pisemnie lub w formie elektronicznej. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu także za pomocą urządzeń elektronicznych, jeśli ogłoszenie o jego zwołaniu taką możliwość przewiduje.



Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia wiążących uchwał bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji. Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statut stanowią inaczej.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- podjęcie uchwały co do podziału zysku lub pokrycia strat,
- uchwalenie swojego regulaminu określającego szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania decyzji oraz tryb odwołania Walnego Zgromadzenia,
- zmiany Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego,
- określenie dnia, w którym Akcjonariusze nabywają prawo do dywidendy i dnia, w którym dywidenda będzie wypłacana,
- wybór lub odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- utworzenie i rozwiązanie funduszy specjalnych Spółki,
- ustalenie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Czynności te należą do kompetencji Zarządu.

Akcjonariuszom Spółki Pragma Inkaso S.A. przysługują następujące prawa związane z akcjami:

10.4.12. Z zakresu uprawnień majątkowych (udziałowych):

- prawo do udziału w zysku spółki (prawo do dywidendy) - poprzez podział zysku w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Statut Emitenta przewiduje jednak możliwość przeznaczenia zysku netto Spółki w szczególności na kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe, dywidendę dla akcjonariuszy oraz inne cele określone przez Walne Zgromadzenie. Statut nie przewiduje natomiast żadnego uprzywilejowania akcji



w zakresie dywidendy, jak również zasad wypłaty dywidendy odmiennych od wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów,

- prawo pierwszeństwa w objęciu nowych akcji (prawo poboru) - każdy z dotychczasowych akcjonariuszy ma prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji w trybie subskrypcji zamkniętej w stosunku do liczby posiadanych akcji, pod warunkiem że nie zostanie ono wyłączone w drodze uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie większością 4/5 głosów,
- prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji (prawo do kwoty likwidacyjnej) - podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek ten dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

10.4.13. Z zakresu uprawnień organizacyjnych (prawa korporacyjne):

- prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia,
- prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz umieszczenia spraw w porządku obrad - przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego poprzez złożenie żądania do zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej,
- prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy - przysługuje akcjonariuszom uprawnionym z akcji imiennych (serii A), zastawnikom i użytkownikom, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu jeżeli zażądamy od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 406(3) §2 Ksh żądanie należy złożyć w okresie od dnia ukazania się niniejszego ogłoszenia o zwołaniu zgromadzenia do pierwszego dnia powszedniego po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (rekord date), Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,



- prawo do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy – akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, dla których zostanie ustanowione pełnomocnictwo na piśmie oraz w formie elektronicznej zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- prawo do przeglądania dokumentów – akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał, mogą też żądać przesłania im listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana,
- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy – przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej), bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz akcjonariuszowi, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad,
- prawo do żądania informacji dotyczących Spółki – w toku obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. W uzasadnionych przypadkach Zarząd udziela informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia walnego zgromadzenia. Zarząd udziela akcjonariuszowi informacji także dotyczących Spółki poza walnym zgromadzeniem. Jednakże Zarząd może odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa lub narazić członka zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,
- prawo do żądania ustanowienia rewidenta do spraw szczególnych – na wniosek akcjonariusz lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję w sprawie zbadania przez biegłego na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. W tym celu akcjonariusze mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami – na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału



zakładowego, wyboru rady nadzorczej dokonuje się na najbliższym walnym zgromadzeniu w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej,

- prawo do wytoczenia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce – każdy akcjonariusz lub osoba, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę,
- prawo żądania informacji, czy inny akcjonariusz pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec innej spółki handlowej – akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest współnikiem albo akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej współnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów [albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu pierwszym, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

11. Władze PRAGMA INKASO S.A.

11.1. Zarząd

Na dzień 31.12.2020 Zarząd Pragma Inkaso S.A. wyglądał następująco:

Tomasz Boduszek

Prezes Zarządu

Michał Kolmasiak

Wiceprezes Zarządu

- a) W dniu 5 maja 2020 roku Prot Zastawniak złożył rezygnację z funkcji Członka zarządu, która była powodowana tym, że w związku ze sprzedażą przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa przestał współpracować z Emitentem.
- b) W dniu 9 lutego 2021 r. Zarząd Emitenta poinformował, o otrzymaniu oświadczenia Pana Tomasza Boduszka o złożeniu z dniem 09 lutego 2021 r. rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pragma Inkaso S.A.

Złożenie rezygnacji wynika z ustaleń objętych Umową Akcjonariuszy, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 26.11.2020 r. i ma związek z zakończeniem sprzedaży pakietu większościowego akcji PragmaGO S.A. oraz koniecznością ograniczenia aktywności zawodowej wyłącznie do funkcji pełnionych w ramach Grupy PragmaGO S.A.



Zgodnie z Statutem Spółki oraz Regulaminem Zarządu 1. Zarząd składa się z jednego do pięciu członków wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W przypadku, gdy Zarząd jest wieloosobowy Rada Nadzorczą wybiera w pierwszej kolejności Prezesa Zarządu, a następnie na jego wniosek pozostałych członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa pięć lat i jest kadencją wspólną. Zarówno cały Zarząd, jak i jego poszczególni członkowie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są łącznie dwaj członkowie Zarządu albo członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurę ustanawia Zarząd w drodze uchwały podjętej przez wszystkich Członków Zarządu. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej zgody Zarządu prowadzić sprawy nie przekraczające zakresu przydzielonych mu kompetencji, przy zachowaniu postanowień przepisów prawa, Statutu Spółki, uchwał i regulaminów organów Spółki. Każdy członek Zarządu może bez przedniej uchwały Zarządu dokonać, w zakresie prowadzenia spraw Spółki, czynności nagłej, której zaniechanie mogłoby przynieść Spółce niepowetowane straty. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez obowiązujące przepisy i statut Spółki do właściwości Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd nie ma prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, te decyzje pozostają w kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

Zasady działania Zarządu

Zarząd składa się z jednego do pięciu członków wybieranych i odwołanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu i dwóch Wiceprezesów Zarządu. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach. Jednomyślną uchwałę Zarządu wymaga ustanowienie prokury. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes, który przewodniczy obradom. W razie czasowej nieobecności Prezesa posiedzenia zwołuje i przewodniczy ich obradom wyznaczony przez Prezesa Zarządu Członek Zarządu. Prezes Zarządu ma obowiązek zwołać posiedzenie Zarządu na wniosek Rady Nadzorczej lub Członka Zarządu w ciągu 14 dni od daty otrzymania wniosku.

Posiedzenia Zarządu zwołuje się za pomocą poczty elektronicznej, faksu lub telefonicznie. Członkowie Zarządu powinni zostać powiadomieni o planowanym posiedzeniu nie później niż dwa dni przed jego terminem. W zawiadomieniu o posiedzeniu Prezes Zarządu określa datę, godzinę i miejsce posiedzenia oraz planowany porządek obrad. Posiedzenie Zarządu jest ważne mimo braku uprzedniego formalnego zawiadomienia, jeśli wzięli w nim udział wszyscy Członkowie Zarządu i wyrazili zgodę na proponowany porządek obrad. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki.



Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu niezbędne jest zaproszenie i obecność na posiedzeniu wszystkich Członków Zarządu. Członek Zarządu może uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu i głosować za pomocą telefonu, jeżeli nie może być obecny na posiedzeniu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta w trybie głosowania telefonicznego powinna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich Członków Zarządu, najpóźniej w terminie 7 dni od daty takiego głosowania.

Głosowanie nad uchwałami Zarządu jest jawne. W sprawach pilnych, wymagających podjęcia decyzji kolegialnie, podjęcie uchwały może nastąpić w drodze podpisania projektu uchwały kolejno przez poszczególnych Członków Zarządu (tryb obiegowy). W posiedzeniu Zarządu mogą brać udział z głosem doradczym osoby zaproszone przez Prezesa Zarządu.

Z przebiegu posiedzenia sporządza się protokół, który podpisują wszyscy uczestniczący w posiedzeniu Członkowie Zarządu. Uchwały Zarządu są protokołowane zgodnie z postanowieniami art. 376 Kodeksu spółek handlowych. Protokoły są przechowywane w siedzibie Spółki.

11.2. Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2020 r. roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Rafał Witek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Kędzierska	Członek Rady Nadzorczej
Marek Mańka	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Lalik	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nowak	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Borowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Zgoła	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 luty 2021 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Grzegorza Borowskiego, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Jako przyczynę rezygnacji wskazano ważne powody osobiste.

Opis zasad dotyczących powołania i odwołania osób nadzorujących oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich Członków zwykłą większością głosów



Przewodniczącego. Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą z pełnionych funkcji w każdym czasie, zwykłą większością głosów.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej jest odpowiedzialny za:

- wykonywanie zadań związanych z wypełnianiem funkcji przez Radę Nadzorczą Spółki,
- utrzymywanie kontaktów z Zarządem Spółki,
- reprezentowanie Rady Nadzorczej w stosunkach z osobami trzecimi.

Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane przynajmniej raz na kwartał. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub Członka Rady Nadzorczej, wskazujący proponowany porządek obrad. Posiedzenie należy zwołać w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania takiego wniosku, a jeżeli posiedzenie nie zostanie zwołane w tym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej powinno określać datę, godzinę, miejsce i porządek obrad posiedzenia. Zawiadomienie powinno zostać doręczone pocztą, faksem, pocztą kurierską lub w inny sposób każdemu Członkowi Rady Nadzorczej, nie później niż 7 dni przed datą posiedzenia. Zarząd Spółki przygotowuje wszelkie materiały dotyczące spraw będących przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej oraz dostarcza takie materiały wszystkim członkom Rady Nadzorczej co najmniej 7 dni przed datą posiedzenia.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jedynie w sprawach wskazanych w zawiadomieniu o zwołaniu, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i wyrażą zgodę na włączenie innych spraw do porządku obrad i na głosowanie w takich sprawach, a także gdy podjęcie określonych działań jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych przy obecności co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów „za” oraz „przeciw” w podjęciu uchwały Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie miał głos rozstrzygający. Członek Rady Nadzorczej może oddać głos pisemnie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może nastąpić przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności za pośrednictwem telefonu



lub Internetu, jeśli wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem podpisania protokołu przez każdego Członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W takim wypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Za datę uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego. Uchwały Rady Nadzorczej powinny zostać podpisane przez wszystkich Członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w przypadku podejmowania uchwał w sprawach personalnych oraz na żądanie co najmniej jednego Członka Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej ustala tryb głosowania zapewniający tajność oddanych głosów. Członkowie Zarządu oraz prokurenci Spółki mogą brać udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej z głosem doradczym, chyba że Rada Nadzorcza postanowi inaczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Spółki, przy czym biegły ten powinien być zmieniany nie rzadziej niż co 5 lat,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników tej oceny,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz zawieszanie ich w czynnościach,
- delegowanie Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, który nie może sprawować swoich czynności,
- ustalenie zasad wynagrodzenia członków Zarządu, w tym również, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, w postaci udziału w rocznym zysku przeznaczonym do podziału pomiędzy akcjonariuszy,
- zawieranie w imieniu Spółki, dokonywanie zmian i rozwiązywanie umów z członkami Zarządu przez swojego przedstawiciela wybranego w drodze uchwały Rady Nadzorczej,
- wyrażanie zgody na przystąpienie Spółki do innych Spółek,
- opiniowanie planów strategicznych opracowanych przez Zarząd,
- wyrażenie zgody na utworzenie lub likwidację oddziałów Spółki,



- wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę składników majątku trwałego o wartości przekraczającej połowę wartości kapitału zakładowego.

W ramach Rady Nadzorczej ukonstytuował się Komitet Audytu

W 2020 r. ustawowe kryteria członków Komitetu Audytu spełniali: w zakresie rachunkowości Pan Zbigniew Zgoła (jako Przewodniczący Komitetu Audytu), natomiast w zakresie branży, w której działa Emitent Pan Grzegorz Borowski..

Zbigniew Zgoła posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ponieważ jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Katowicach, gdzie w 2000 r. ukończył studia o specjalizacji rachunkowość. Ponadto w latach 2001 – 2002 studiował podyplomowo na Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie, gdzie uzyskał tytuł Master of Business Administration. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta (wpis nr 11217) oraz uzyskał świadectwo kwalifikacyjne Ministra Finansów zezwalające na usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych. Zbigniew Zgoła rozpoczął pracować w OPA-CARBO sp. z o.o. w Bytomiu gdzie był m.in. w latach 1997 – 2000 specjalistą ds. księgowych, w latach 2000 – 2003 zastępcą głównego księgowego, w latach 2004 – 2010 głównym księgowym. Ponadto w latach 2004 – 2007 był aplikantem w HLB Frąckowiak i Wspólnicy, a w latach 2003 – 2004 był głównym księgowym w P.R.U.H. REM-POW sp. z o.o. w Bytomiu. Od 2008 r. jest zatrudniony w HLB M2 Sp. z o.o. Tax & Audit Sp.k. oraz w HLB M2 Sp. z o.o. Audit PIE Sp.k., gdzie zajmuje się badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a także wykonuje inne usługi biegłego rewidenta. Ponadto od 2010 r. jest Prezesem Zarządu OFC sp. z o.o. w Bytomiu, zajmującej się usługowym prowadzeniem ksiąg rachunkowych, spraw kadrowo-płacowych, wykonywaniem analiz, biznesplanów, planów naprawczych, doradztwem finansowo-księgowym.

Grzegorz Borowski w 2003 roku ukończył studia magisterskie na wydziale Prawa i Administracji, Kierunek Prawo, Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. Pracę zawodową rozpoczął w 1998 roku w firmie Trading Service, gdzie był zatrudniony na stanowisku handlowca oraz referenta prawnego. W roku 2002 pracował w spółce Dom Obrotu Wierzytelnościami CASH FLOW S.A. na stanowisku Specjalisty ds. prawnych. Od 08.12.2013 r. jest zatrudniony w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju, gdzie zajmował Stanowska: Referenta ds. windykacji, Kierownika ds. windykacji i kontroli ryzyka kredytowego, Kierownika ds. windykacji i restrukturyzacji należności kredytowych, Dyrektora zarządzającego komórkami obsługi kredytowej a obecnie pełni funkcję Kierownika ds. windykacji. W okresie od 22.06.2011 r. do 02.03.2017 r., jako przedstawiciel Banku, pełnił funkcję wiceprzewodniczącego rady nadzorczej Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. z/s w Jastrzębiu-Zdroju. Grzegorz Borowski jest też członkiem rady nadzorczej PragmaGO S.A.



Komitet Audytu odbył w 2020 r. cztery posiedzenia.

Firma audytorska badająca sprawozdania finansowe Emitenta nie świadczyła na jego rzecz innych usług.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Rada Nadzorcza na etapie dokonywania wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

- spełnianiem warunku bezstronności i niezależności firmy audytorskiej od Spółki;
- dotychczasowym doświadczeniem w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
- dotychczasowym doświadczeniem firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym profilu działalności;
- możliwością zapewnienia świadczenia usług w zakresie wymaganym przez Spółkę;
- kwalifikacjami zawodowymi i doświadczeniem osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie;
- zaproponowaną ceną;
- dostępnością wykwalifikowanych specjalistów z zakresu zagadnień specyficznych, charakterystycznych dla sprawozdawczości finansowej Spółki;
- możliwością przeprowadzenia i zakończenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
- reputacją firmy audytorskiej.

Zarząd nie może sugerować wprowadzenie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa.

Rada Nadzorcza na etapie dokonywania wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, przestrzegają minimalnych i maksymalnych okresów współpracy z podmiotem uprawnionym do badania oraz obowiązkowej rotacji kluczowego biegłego rewidenta, w szczególności:



- pierwsza umowa z podmiotem uprawnionym do badania zawierana jest na okres nie krótszy niż 2 lata, z możliwością jej przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy;
- maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat;
- po upływie maksymalnego okresu współpracy podmiot uprawniony do badania, ani żaden z członków jego sieci, nie może podjąć badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki w okresie kolejnych 4 lat;
- kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce, w okresie dłuższym niż 5 lat, może on ponownie przeprowadzić badanie ustawowe po upływie 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej, a także przez cały czas współpracy.

Rekomendacja Komitetu Audytu co do wyboru firmy audytorskiej spełniała warunki wymagane przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11 maja 2017 r.

12. Pozostałe informacje

12.1. Zatrudnienie oraz potencjał operacyjny Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.

Szczegóły dotyczące zatrudnienia znajdują się w [nocie nr 26](#) sprawozdania finansowego. W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa w dniu 30 kwietnia 2020 r. zatrudnienie istotnie spadło.

12.2. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

W 2020 roku Spółka nie podejmowała zagadnień dotyczących środowiska naturalnego.

12.3. Informacja o postępowaniach sądowych

Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności. Istotne postępowanie Emitent opisał m.in. w pkt 10.4. Sprawozdania z działalności zamieszczonego w Skonsolidowanym [Raporcie Rocznym za 2018 r.](#)



Nowym istotnym zdarzeniem jest postępowanie o zapłatę kwoty 4.160 tys. zł wszczęte wobec Pragma Inkaso® z powództwa byłego Klienta. Klient ten posiadał kilkumilionowe zobowiązania w stosunku do Pragma Inkaso® i funduszu Pragma 1, które zabezpieczone były m.in. na 89% udziale w nieruchomości gruntowej. Klient, po kilkuletnich bezskutecznych próbach spieniężenia nieruchomości, dokonał w 2015 r. sprzedaży w/w udziału w nieruchomości na rzecz Pragma Inkaso®, a cena pomniejszyła jego zobowiązania. Cena transakcyjna została obustronnie ustalona na poziomie o 12 % wyższym w stosunku do ceny nabycia udziału w nieruchomości przez Klienta (przy niezmienionym stanie nieruchomości) i odpowiadała również cenie nabycia przez Pragma Inkaso® pozostałych 11 % udziału od osoby trzeciej, nie związanej ze sprawą. Pragma Inkaso® ostatecznie sprzedała w/w nieruchomość po trzech latach poszukiwania nabywcy nie powiązanej osobie trzeciej za cenę o 1 % niższą niż cena zapłacona Klientowi. Klient opiera swoje powództwo w stosunku do Pragma Inkaso® na twierdzeniu, że nabywając nieruchomość Pragma Inkaso® stała się bezpodstawnie wzbogacona, a pozew opiewa na wartość tego bezpodstawnego wzbogacenia. W ocenie Emitenta pozew jest bezzasadny, tak z uwagi na stan faktyczny jak i prawny sprawy i Emitent będzie kwestionował roszczenie w całości w toku procesu.

12.4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 dokonała firma UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie wpisana na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez PANA, pod numerem ewidencyjnym 3115.

Wynagrodzenie za przeprowadzone badanie zostało przedstawione w [nocie nr 27](#) Sprawozdania Finansowego.

12.5. Podstawa publikacji oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Pragma Inkaso S.A., zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inkaso S.A. z dnia 17 grudnia 2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1a, 1c Ustawy o rachunkowości) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, a dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.



Spółka zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz okres porównywalny. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

12.6. Informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

12.6.1. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Istotne umowy zostały omówione we wcześniejszej części Sprawozdania z działalności. Wg wiedzy Emitenta nie zostały zawarte żadne porozumienia pomiędzy akcjonariuszami.

12.6.2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Informacja została przedstawiona w [notach nr 1, 2, 3, 4, 6 i 8](#).

12.6.3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Umowy takie wg wiedzy Emitenta nie były zawierane.



12.6.4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Informacja o zaciągniętych pożyczkach i kredytach została przedstawiona [w nocie nr 12](#). Nie nastąpiło wypowiedzenie umów kredytów i pożyczek.

12.6.5. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Informacja o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach została przedstawiona w [nocie nr 23](#).

12.6.6. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W 2020 r. Spółka nie realizowała emisji obligacji i akcji. Informacja o wyemitowanych wcześniej akcjach znajduje się w [nocie nr 3](#) a obligacjach [w nocie nr 13](#).

Środki z emisji zrealizowanych wcześniej wykorzystane zostały w całości do celów związanych z bieżącą działalnością operacyjną.

12.6.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka nie planuje inwestycji kapitałowych i innych istotnych.

12.6.8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

2020 roku takie zmiany nie nastąpiły.

12.6.9. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Umowy takie nie były zawarte.



12.6.10. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, znaczący inwestor, wspólnik jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostka będąca stroną wspólnego ustalenia umownego - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Wynagrodzenia otrzymane przez osoby zarządzające i nadzorujące zostały przedstawione w [nocie nr 25](#).

12.6.11. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

12.6.12. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

12.6.13. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 dokonała firma UHY ECA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.



Wyboru Audytora dokonała Rada Nadzorcza Emitenta, a umowa dotycząca badania została zawarta w dniu 29.07.2020 r.

Wynagrodzenie za przeprowadzone badanie znajduje się w [nocie nr 27](#) Sprawozdania Finansowego. Audytor nie świadczył innych usług dla Spółki i Grupy.

12.6.14. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach

Nie dotyczy.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU Pragma Inkaso S.A.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego

Oświadczamy, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdania finansowego, dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;

Grupa i firma audytorska przestrzegają obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Grupa posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



NPL.PRAGMA.PL

PRAGMA INKASO SA

ul. Czarnohucka 3, 42-600 Tarnowskie Góry
tel.: +48 32 45 00 100, fax.: +48 32 45 00 199

inkaso@pragma.pl

KRS: 00000294983 NIP: 645 22 74 302 REGON:
277810566

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego: 3.680.000 zł