



Skonsolidowane śródroczne
sprawozdanie finansowe
Grupy PragmaGO S.A.
za 1 kwartał 2021 roku



Szanowni Inwestorzy, Akcjonariusze, Interesariusze

Przedstawiamy Państwu raport za pierwszy kwartał 2021 r.

Rozwój PragmaGO® w I Q 2021 r. oceniamy pozytywnie. Warto zwrócić uwagę szczególnie na:

- wzrost skali działalności
- systematycznie rosnącą liczbę aktywnych klientów, co potwierdza wysoką jakość usług PragmaGO® i będzie stanowić bazę do dalszych wzrostów wyników
- bardzo wysoką jakość portfela, niskie wskaźniki szkodowości
- rozpoczęcie współpracy z Allegro.pl w zakresie innowacyjnego produktu finansowania klientów Allegro.pl
- zakończenie wezwania na sprzedaż akcji PragmaGO® i przejęcie kontroli na Spółką przez fundusz Polish Enterprise Funds SCA.
- Istotne dokapitalizowanie Spółki i jej niski poziom zadłużenia.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku



Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy	2
Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku	4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	9
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku	11
Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku	18
Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku	47
Wybrane jednostkowe dane finansowe	48
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku.....	50
Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku.....	57
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku.....	86
Oświadczenie Zarządu.....	97



WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 ROKU

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie

Nazwa:	PragmaGO S.A.
Siedziba:	40-584 Katowice, ul. Brynowska 72
Telefon:	32 44 20 200
Fax:	32 42 20 240
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277573126
NIP:	634-24-27-710
KRS:	0000267847
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmago.pl
Adres strony internetowej:	https://pragmago.pl/

PragmaGO S.A. dawniej Pragma Faktoring S.A., a wcześniej Grupa Finansowa Premium S.A. to pierwotnie spółka cywilna założona przez Michała Nawrota i Dariusza Piaseckiego. W 2001 roku wpisano Spółkę do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod nr RHB 18811 z siedzibą w Katowicach. Do dnia 16 listopada 2006 roku GF Premium sp. z o.o. wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000049234. W dniu 17 listopada 2006 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o przekształceniu Grupy Finansowej Premium sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000267847.

Od dnia 14.06.2007 r. akcje Jednostki Dominującej są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 14 grudnia 2010 r. Pragma Inkaso SA z siedzibą w Tarnowskich Górach ogłosiła wezwanie na zakup akcji uprawniających do wykonywania 66 % głosów. W wyniku wezwania w dniu



20.01.2011 r. Pragma Inkaso SA nabyła akcje stanowiące 58,23 % kapitału zakładowego Jednostki Dominującej i dające prawo do wykonywania 63,75 % głosów.

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 marca 2011 r. Grupa Finansowa Premium S.A. zmieniła nazwę na Pragma Faktoring S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 r. nazwa Jednostki Dominującej uległa zmianie na PragmaGO Spółka Akcyjna.

W 2021 r. w wyniku ogłoszonego wezwania większościovym akcjonariuszem PragmaGO S.A. stał się Polish Enterprise Funds SCA.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest faktoring i pożyczki dla przedsiębiorców.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

2. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2021 r. wynosił 2.752.167 zł i dzielił się na 2.752.167 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dniu 30 kwietnia 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 1.657.459,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło na skutek emisji 1.657.459 akcji na okaziciela serii E.

Po rejestracji podwyższenia kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosi 4.409.626,00 zł i dzieli się na 4.409.626 sztuk akcji o wartości nominalnej po 1 zł każda.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2021 roku był następujący:

Prezes Zarządu	Tomasz Boduszek
Wiceprezes Zarządu	Daniel Mączyński
Wiceprezes Zarządu	Jacek Obrocki

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.



Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2021 roku był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kolmasiak
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Zgoła
Członek Rady Nadzorczej	Monika Rogowska
Członek Rady Nadzorczej	Jakub Kuberski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Lach
Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Prończuk

W trakcie II Q 2021 r. skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

W dniu 19 maja 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pana Zbigniew Zgoła.

W dniu 20 maja 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pana Piotr Lach.

W dniu 20 maja 2021 r. powołało w skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A.: Panią Agnieszkę Kamolę, Pana Bartosza Chytlę oraz Pana Grzegorza Grabowicza.

Aktualny skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. jest następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kolmasiak
Członek Rady Nadzorczej	Monika Rogowska
Członek Rady Nadzorczej	Jakub Kuberski
Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Prończuk
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Kamola
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Chytlą
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Grabowicz

4. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej na 31 marca 2021 r. wchodzi:

- PRAGMAGO S.A. jako Jednostka Dominująca
- BRUTTO SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie jako Jednostka Zależna
- MINT SOFTWARE SP. Z O.O. z siedzibą w Krakowie

Jednostka Dominująca posiadała:

- W spółce BRUTTO SP. Z O.O. na dzień 31 marca 2021 roku 2 896 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 99,04% udziałów w Brutto Sp. z o.o.



- W spółce MINT SOFTWARE SP. Z O.O. na dzień 31 marca 2021 roku 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. każdy, co stanowi 100 % udziałów Mint Software Sp. z o.o.

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

1. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2021 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz okres porównywalny.

2. Zasady prezentacji

Począwszy od 01.01.2008 roku PragmaGO S.A., zgodnie z uchwałą nr 21 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.03.2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1b ,1 c Ustawy o rachunkowości) sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 marca 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

4. 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 PragmaGO S.A. oraz podmiotów zależnych Brutto Sp. z o.o., Mint Software Sp. z o.o., skonsolidowane metodą pełną.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO
	1 Q 2021	2020	1 Q 2020	1 Q 2021	2020	1 Q 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	7 662	25 795	6 065	1 676	5 765	1 379
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 284	4 429	1 532	499	990	348
III. Zysk (strata) brutto	1 056	905	958	231	202	218
IV. Zysk (strata) netto	653	516	703	143	115	160
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 291)	4 248	(2 541)	(939)	949	(578)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(393)	(7 121)	(2 657)	(86)	(1 592)	(604)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 777	3 622	3 948	4 544	810	898
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	16 093	749	(1 251)	3 520	167	(285)
IX. Aktywa, razem	151 207	128 746	125 938	32 446	27 898	27 665
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	85 827	94 018	80 010	18 417	20 373	17 576
XI. Zobowiązania długoterminowe	30 476	40 515	54 567	6 540	8 779	11 987
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 350	53 503	25 443	11 877	11 594	5 589
XIII. Kapitał własny	65 381	34 727	45 928	14 029	7 525	10 089
XIV. Kapitał zakładowy	2 752	2 752	2 752	591	596	605
XV. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	2 752 167	2 752 167	2 752 167	2 752 167	2 752 167	2 752 167
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,19	0,26	0,05	0,04	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,19	0,26	0,05	0,04	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	23,76	12,62	16,69	5,10	2,73	3,67
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	23,76	12,62	16,69	5,10	2,73	3,67
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,50	-	-	0,34	-



XXI. Saldo faktoring	89 689	71 065	59 384	19 245	15 399	13 045
XXII. Wpłaty z faktoringu w roku	186 139	638 870	131 201	39 941	138 439	28 821
XXIII. Saldo pożyczki	11 775	23 873	40 926	2 527	5 173	8 990
XXIV. Wpłaty z pożyczek w roku	16 745	32 846	5 229	3 593	7 118	1 149

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 marca 2021 średni kurs wyniósł: 4,6603;
- na dzień 31 grudnia 2020 średni kurs wyniósł: 4,6148;
- na dzień 31 marca 2020 średni kurs wyniósł: 4,5523.

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 marca 2021: 4,5721;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020: 4,47415;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020: 4,3963.

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

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu
Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2021 R. – 31.03.2021 R.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
AKTYWA TRWAŁE	-	20 035 895,06	20 144 067,63	15 806 165,28
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1 235 386,00	1 294 387,82	1 261 457,22
Wartości niematerialne	-	9 978 913,80	9 359 225,12	7 285 754,27
Wartość firmy	1	3 742 742,70	3 742 742,70	1 881 443,79
Udziały wyceniane metodą praw własności	2	-	-	2 686,00
Pożyczki	3	66 475,06	48 539,99	-
Inwestycje w nieruchomości	-	3 708 003,50	4 151 168,00	4 149 950,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 304 374,00	1 548 004,00	1 224 874,00
AKTYWA OBROTOWE	-	131 171 443,92	108 601 776,44	110 132 047,67
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 581 203,58	1 541 814,95	821 965,45
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	226 665,00	169 837,00	-
Pozostałe aktywa obrotowe	-	544 607,70	714 211,44	369 071,83
Faktoring	3	89 689 035,56	71 064 630,94	59 384 117,18
Pożyczki	3	11 708 759,78	23 873 104,68	40 925 742,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	26 083 789,65	9 990 607,19	7 511 396,46
Rozliczenia międzyokresowe	4	1 337 382,65	1 247 570,24	1 119 754,09
Aktywa razem:	-	151 207 338,98	128 745 844,07	125 938 212,95

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
KAPITAŁ WŁASNY	-	65 380 599,54	34 727 490,37	45 928 379,87
Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	65 382 160,82	34 728 130,22	45 924 928,81
Kapitał podstawowy	5	2 752 167,00	2 752 167,00	2 752 167,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	31 676 612,24	31 676 612,24	31 676 612,24
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	7 406 749,28	7 406 749,28	11 261 876,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	30 000 007,90	-	-
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(6 453 375,60)	(7 107 398,30)	234 273,57
Zysk (strata) netto okresu	-	654 022,70	520 462,94	703 946,22
Udziały niedające kontroli	-	(1 561,28)	(639,85)	3 451,06
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	30 476 241,47	40 515 006,69	54 566 996,72
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 745 364,00	1 957 164,00	1 738 345,00
Rezerwy długoterminowe	6	2 623,46	1 837,27	2 216,69
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7	71 676,48	71 676,48	71 676,48
Zobowiązania z tytułu obligacji	8	28 157 230,69	37 874 259,92	51 906 877,25
Inne zobowiązania finansowe	-	499 346,84	610 069,02	847 881,30
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	55 350 497,97	53 503 347,01	25 442 836,36
Kredyty i pożyczki	7	7 126 830,49	15 029 396,69	7 978 547,17
Zobowiązania z tytułu obligacji	8	42 366 703,91	32 245 032,84	12 443 783,80
Inne zobowiązania finansowe	-	508 219,22	464 145,55	230 966,74
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	904 320,25	1 283 434,85	657 890,53
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	164 413,00	-	1 357 709,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	1 211 534,27	1 270 804,16	724 541,18
Rezerwy krótkoterminowe	6	1 475 210,65	1 665 449,65	1 423 997,51
Przychody przyszłych okresów	9	1 593 266,18	1 545 083,27	625 400,43
Pasywa razem:	-	151 207 338,98	128 745 844,07	125 938 212,95



Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	2021.01.01	2020.01.01
		2021.03.31	2020.03.31
Przychód z tytułu faktoringu	-	4 973 368,49	4 252 604,48
Przychody z tytułu pożyczek	-	685 989,15	1 116 902,10
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	-	4 263,09	16 408,22
Pozostałe przychody	-	1 998 185,25	678 717,41
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	7 661 805,98	6 064 632,21
Koszty działalności operacyjnej	10	(5 120 718,64)	(3 920 304,88)
Amortyzacja	-	(276 593,97)	(195 327,90)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(2 004 609,67)	(1 768 296,09)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(2 839 515,00)	(1 956 680,89)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	2 541 087,34	2 144 327,33
Pozostałe przychody operacyjne	11	17 494,33	24 150,45
Pozostałe koszty operacyjne	12	(274 839,10)	(636 624,47)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	2 283 742,57	1 531 853,31
Przychody finansowe	13	162 531,43	630 684,62
Koszty finansowe	14	(1 389 970,73)	(1 204 891,25)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	1 056 303,27	957 646,68
Podatek dochodowy	15	(403 202,00)	(254 623,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-	653 101,27	703 023,68
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-	653 101,27	703 023,68
Udziały niedające kontroli	-	(921,43)	(922,54)
Zysk przypadający Jednostce Dominującej	-	654 022,70	703 946,22

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2021 -	RPP za okres: 01.01.2020 -
	31.03.2021	31.03.2020
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	1 056 303,27	957 646,68
Korekty razem	(5 347 385,65)	(3 499 032,79)
Amortyzacja	276 593,97	195 327,90
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	445 331,58	268 050,44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 212 603,58	1 017 965,42



Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące *	158 192,39	569 342,34
Zmiana stanu z tytułu umów faktoringu	(18 724 568,40)	(301 099,78)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	12 088 381,22	(4 846 539,77)
Zmiana stanu z tytułu wierzytelności nabytych	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(881,30)	(2 512,90)
Zmiana stanu rezerw	(189 452,81)	56 133,37
Zmiana stanu należności	130 215,11	(163 604,10)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(438 384,49)	(48 125,34)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(41 629,50)	(75 093,37)
Zapłacony podatek dochodowy	(263 787,00)	(168 877,00)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 291 082,38)	(2 541 386,11)

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(806 480,17)	(431 233,91)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(30 800,66)	(35 246,25)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	881,30	48 536,99
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(1 050,00)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	443 164,50	-
Wydatki na inwestycje długoterminowe	-	(2 238 382,48)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(393 235,03)	(2 657 375,65)

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Dopłaty do kapitału	-	600 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 347 897,78)	(104 277,81)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	4 488 435,10
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(66 648,51)	(55 341,45)
Wpływy z tytułu obligacji obcych	-	-
Wydatki z tytułu obligacji obcych	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	30 000 007,90	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Wpływy z tytułu spłaty obligacji	-	-



Odsetki zapłacone od obligacji	(749 637,00)	(966 437,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(58 324,74)	(14 506,14)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 777 499,87	3 947 872,70
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	16 093 182,46	(1 250 889,06)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	16 093 182,46	(1 250 889,06)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 990 607,19	8 762 285,52
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	26 083 789,65	7 511 396,46
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

* Spółka wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych i pożyczek prezentuje w działalności operacyjnej jako zmianę stanu wykazując w odrębnej pozycji odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, pożyczek i przepływy niekasowe.



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 31.03.2021r.							
Stan na 1.01.2021 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	-	(7 107 398,30)	(639,85)	34 727 490,37
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii E	-	-	-	30 000 007,90	-	-	30 000 007,90
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.03.2021 r.	-	-	-	-	654 022,70	(921,43)	653 101,27
Stan na 31.03.2021 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	30 000 007,90	(6 453 375,60)	(1 561,28)	65 380 599,54
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.							
Stan na 1.01.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	(516 111,66)	-	45 174 543,58
Podział wyniku finansowego roku 2019	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(3 855 126,72)	-	(6 878 324,58)	-	(10 733 451,30)
Koszty podniesienia kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	(2 145,00)
Zwiększenie podatku za 2019 r.	-	-	-	-	(231 280,00)	-	(231 280,00)
Całkowite dochody za okres od 1.01.do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	520 462,94	(4 090,91)	516 372,03
Uzyskanie kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	-	3 451,06	3 451,06



Stan na 31.12.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	-	(7 107 398,30)	(639,85)	34 727 490,37
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.03.2020r.							
Stan na 1.01.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	(516 111,66)		45 174 543,58
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.03.2020 r.	-	-	-	-	703 946,22	(922,54)	703 023,68
Uzyskanie kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	46 439,01	4 373,60	50 812,61
Stan na 31.03.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	234 273,57	3 451,06	45 928 379,87

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku



NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 01.01.2021 R. - 31.03.2021 R.

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
SPRAWOZDANIA

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Wartość firmy
2	Udziały wyceniane metodą praw własności
3	Krótkoterminowe aktywa finansowe
4	Rozliczenia międzyokresowe
5	Kapitał własny
6	Rezerwy
7	Kredyty i pożyczki
8	Zobowiązania z tytułu obligacji
9	Przychody przyszłych okresów
10	Koszty według rodzaju
11	Pozostałe przychody operacyjne
12	Pozostałe koszty operacyjne
13	Przychody finansowe
14	Koszty finansowe
15	Podatek dochodowy
16	Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe
17	Instrumenty finansowe
18	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej
19	Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostkę Dominującą
20	Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej
21	Segmenty operacyjne



1. Wartość firmy

1.1 - Wartość firmy	Siedziba	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Brutto Sp. z o.o.	Warszawa	1 881 443,79	1 881 443,79	1 881 443,79
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	1 861 298,91	1 861 298,91	-
UDZIAŁY RAZEM:	-	3 742 742,70	3 742 742,70	1 881 443,79

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przed Spółkę	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
Brutto Sp. z o.o.	e-pośrednictwo	Warszawa	2 924	100	292 400	99,04%	2 896	289 600
Mint Software Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100,00%	520	26 000

2. Udziały wyceniane metodą praw własności

2.1 - Udziały wyceniane metodą praw własności	Siedziba	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	-	-	2 686,00
UDZIAŁY RAZEM:	-	-	-	2 686,00



2.2 - Udziały wyceniane metodą praw własności - zmiany stanu w okresie	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2020
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	-	2 686,00	2 686,00
Zwiększenia w okresie	-	-	-
wycena metodą praw własności	-	-	-
Zmniejszenia	-	(2 686,00)	-
Przejście na pełną konsolidację	-	(2 686,00)	-
wycena metodą praw własności	-	-	-
UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	-	-	2 686,00

3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

3.1 - Pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2021			31.12.2020			31.03.2020		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pożyczki udzielone	15 778 500,37	(4 003 265,53)	11 775 234,84	27 866 881,59	(3 945 236,92)	23 921 644,67	44 000 916,41	(3 075 173,75)	40 925 742,66
Faktoring	103 829 828,82	(14 140 793,26)	89 689 035,56	85 105 260,42	(14 040 629,48)	71 064 630,94	71 134 335,14	(11 750 217,96)	59 384 117,18
RAZEM KRÓTKOTERMINO WE AKTYWA FINANSOWE:	119 608 329,19	(18 144 058,79)	101 464 270,40	112 972 142,01	(17 985 866,40)	94 986 275,61	115 135 251,55	(14 825 391,71)	100 309 859,84



3.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Odpisy na początek okresu	17 985 866,40	14 256 049,37
Utworzenie odpisów zindywidualizowanych	438 538,67	831 875,66
Utworzenie odpisów statystycznych	911 047,00	687 028,00
Rozwiązanie odpisów zindywidualizowanych	(165 423,28)	(89 382,32)
Rozwiązanie odpisów statystycznych	(1 025 970,00)	(860 179,00)
Wykorzystanie	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	18 144 058,79	14 825 391,71
3.3 - Rotacja kluczowych aktywów:	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Wartość aktywów na początek okresu, w tym:	94 986 275,61	95 731 562,63
a. pożyczki	23 921 644,67	36 681 761,89
b. faktoring	71 064 630,94	59 049 800,74
Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	(209 519 641,41)	(141 578 023,55)
a. pożyczki	(4 656 535,05)	(10 076 005,39)
b. faktoring	(204 863 106,36)	(131 502 018,16)
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	202 883 454,23	136 430 384,00
a. pożyczki	16 744 916,27	5 229 465,62
b. faktoring	186 138 537,96	131 200 918,38
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	158 192,39	569 342,34
Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:	101 464 270,40	100 309 859,84
a. pożyczki	11 775 234,84	40 925 742,66
b. faktoring	89 689 035,56	59 384 117,18
Wskaźnik % rotacji * w okresie, w tym:	206,55%	139,19%



a. pożyczki	93,82%	13,48%
b. faktoring	231,58%	221,56%

* Wskaźnik rotacji obliczany jest jako iloraz wpływów z danego aktywa, do średniej arytmetycznej z początku i końca okresu dla danego aktywa

3.3 Szczegółowy opis zmian w zakresie odpisów	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne
PragmaGO®	2 350 261	1 106 487	3 456 748	3 860 126	3 052 205	6 912 331
Produkty klasyczne	9 711 070	1 657 574	11 368 644	10 367 690	705 845	11 073 535
Razem	12 061 331	2 764 061	14 825 392	14 227 816	3 758 050	17 985 866

3.3 Szczegółowy opis zmian w zakresie odpisów	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021
	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne
PragmaGO®	4 169 080	3 097 054	7 266 134
Produkty klasyczne	10 331 852	546 073	10 877 925
Razem	14 500 932	3 643 127	18 144 059

Odpisy indywidualne zawiązywane są na należności, co do których stwierdzono utratę wartości.

Odpisy statystyczne (na straty oczekiwane) zawiązywane są na należności, co do których nie stwierdzono utraty wartości (w tym niewymagalne)-szacowane jest tu utrata wartości jaka w zakresie tych należności może nastąpić w przyszłości.



3.4 Struktura odpisów na straty oczekiwane wg koszyków

Odpisy statystyczne	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021
koszyk 1*	452 025	704 981	411 822
koszyk 2**	305 726	327 518	370 025
koszyk 3***	2 006 310	2 725 551	2 861 280
	2 764 061	3 758 050	3 643 127

* należności niewymagalne i przeterminowane do 30 dni

** należności przeterminowane od 31 do 90 dni

*** należności przeterminowane powyżej 90 dni

4. Rozliczenia międzyokresowe

4.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Ubezpieczenia	419 244,25	458 010,37	30 178,64
Prenumeraty	665,31	950,58	7 265,62
Inne rozliczenia międzyokresowe	153 838,23	104 440,28	161 391,75
Koszty prospekt emisyjny	155 427,60	96 000,00	233 959,45
Poręczenia	-	-	40 035,05
Koszty sądowe	608 207,26	588 169,01	646 923,58
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	1 337 382,65	1 247 570,24	1 119 754,09

5. Kapitał własny

5.1 - Kapitał podstawowy Jednostki dominującej	Ilość akcji na dzień 31.03.2021	Ilość akcji na dzień 31.12.2020	Ilość akcji na dzień 31.03.2020
akcje seria A	703 324	703 324	703 324
akcje seria B	1 200 000	1 200 000	1 200 000
akcje seria C	662 586	662 586	662 586
akcje seria D	186 257	186 257	186 257
Razem:	2 752 167	2 752 167	2 752 167



5.2 - Najwięksi akcjonariusze Jednostki dominującej na dzień 31.03.2021

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	2 055 925	2 759 249	1	2 055 925	74,70%	79,85%
Pozostali	696 242	696 242	1	696 242	25,30%	20,15%
Razem:	2 752 167	3 455 491	-	2 752 167	100%	100%

5.3 - Najwięksi akcjonariusze Jednostki dominującej na dzień 31.03.2020

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Inkaso SA	2 233 848	2 937 172	1	2 233 848	81,16%	85,00%
Pozostali	518 319	518 319	1	518 319	18,84%	15,00%
Razem:	2 752 167	3 455 491	-	2 752 167	100%	100%

5.4 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostce dominującej

	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Całkowity dochód	654 022,70	520 462,94	703 946,22
Średnia ważona liczba akcji	2 752 167	2 752 167	2 752 167
Całkowity dochód na jedną akcję	0,24	0,19	0,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,24	0,19	0,26

5.5 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Jednostki dominującej

	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Wartość księgową	65 382 160,82	34 728 130,22	45 924 928,81



Średnia ważona liczba akcji	2 752 167	2 752 167	2 752 167
Wartość księgowa na jedną akcję	23,76	12,62	16,69
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	23,76	12,62	16,69

6. Rezerwy

6.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Długoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	2 623,46	1 837,27	2 216,69
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 745 364,00	1 957 164,00	1 738 345,00
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	1 747 987,46	1 959 001,27	1 740 561,69
Krótkoterminowe			
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	342 373,92	266 311,23	245 564,12
Rezerwy na ubezpieczenie	-	140 989,17	207 170,37
Rezerwy na wynagrodzenia	-	130 634,14	-
Rezerwy na premie Zarządu	120 000,00	120 000,00	-
Pozostałe rezerwy	1 012 836,73	1 007 515,11	971 263,02
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	1 475 210,65	1 665 449,65	1 423 997,51
REZERWY RAZEM:	3 223 198,11	3 624 450,92	3 164 559,20

6.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	3 624 450,92	3 064 025,83
Utworzenie	76 848,88	100 533,37
Wykorzystanie	(478 101,69)	-
Rozwiązanie	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	3 223 198,11	3 164 559,20



7. Kredyty i pożyczki

7.1 - Kredyty i pożyczki

na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	71 676,48	71 676,48	71 676,48
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	71 676,48	71 676,48	71 676,48
Krótkoterminowe kredyty bankowe	5 572 830,49	12 472 636,45	7 978 547,17
Krótkoterminowe pożyczki w tym:	1 554 000,00	2 556 760,24	-
Kapitał	7 126 830,49	15 029 396,69	7 978 547,17
Kredyty bankowe	5 572 830,49	12 472 636,45	7 978 547,17
Pożyczki	1 554 000,00	2 556 760,24	-
Odsetki	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	7 126 830,49	15 029 396,69	7 978 547,17



7.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Stan na 31.03.2021	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
pożyczki	71 676,48	71 676,48	-	71 676,48	PLN	-	w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023	-
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym*	7 000 000,00	5 572 830,49	5 572 830,49	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2021	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	-	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	19.11.2021	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
pożyczki	1 398 000,00	1 398 000,00	1 398 000,00	-	PLN	oprocentowanie stałe	30.10.2021	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę
pożyczki	12 000,00	12 000,00	12 000,00	-	PLN	-	30.06.2021	-



Stan na 31.03.2020	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
pożyczki	144 000,00	144 000,00	144 000,00	-	PLN	-	31.05.2021	-
Razem kredyty i pożyczki	16 625 676,48	7 198 506,97	7 126 830,49	71 676,48	-	-	-	-
Długoterminowe								
pożyczki	71 676,48	71 676,48	-	71 676,48	PLN	-	w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023	-
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym *	7 000 000,00	3 729 396,48	3 729 396,48	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.11.2020	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	4 249 150,69	4 249 150,69	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	20.11.2020	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
Razem kredyty i pożyczki	15 071 676,48	8 050 223,65	7 978 547,17	71 676,48	-	-	-	-



7.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 31.03.2021 PLN	Stan na dzień 31.03.2020 PLN
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów, w tym:	9 427 169,51	7 021 452,83

*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 211 126,99 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2021 r. saldo wynosi 5 644 215,11 zł.

*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2020 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 819 233,46 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2020 r. saldo wynosi 3 729 396,48 zł.



8. Zobowiązania z tytułu obligacji

8.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2021

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	71 280 000,00	70 523 934,60	424 073,86	-
Seria L	15 000 000,00	15 060 152,43	79 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 973 040,04	106 800,00	18.10.2021
Seria N	3 500 000,00	3 501 621,08	7 350,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 827 094,60	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 789 295,76	10 923,86	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 828 691,73	106 000,00	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 723 889,71	94 800,00	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 820 149,25	14 700,00	18.06.2024
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek		
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	29 000 000,00	28 157 230,69	-	-
Seria L	-	-	-	-
Seria M	-	-	-	-
Seria N	-	-	-	-
Seria O	-	-	-	-
Seria P1	-	-	-	-
Seria P	10 000 000,00	9 722 691,73	-	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 629 089,71	-	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 805 449,25	-	18.06.2024
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	42 280 000,00	41 942 630,05	424 073,86	-
Seria L	15 000 000,00	14 980 652,43	79 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 866 240,04	106 800,00	18.10.2021
Seria N	3 500 000,00	3 494 271,08	7 350,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 823 094,60	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 778 371,90	10 923,86	28.05.2021
Seria P	-	-	106 000,00	-
Seria R	-	-	94 800,00	-
Seria S	-	-	14 700,00	-



8.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	71 780 000,00	70 119 292,76	328 957,38	-
Seria L	15 000 000,00	14 976 000,75	82 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 929 318,52	110 400,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 433 308,70	7 350,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 782 857,31	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 789 304,87	11 607,38	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 699 055,07	0,00	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 702 288,06	98 400,00	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 807 159,48	14 700,00	18.06.2024
Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek				
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	39 000 000,00	37 874 259,92	-	-
Seria L	-	-	-	-
Seria M	-	-	-	-
Seria N	-	-	-	-
Seria O	10 000 000,00	9 778 857,31	-	29.03.2022
Seria P1	-	-	-	-
Seria P	10 000 000,00	9 699 055,07	-	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 603 888,06	-	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 792 459,48	-	18.06.2024
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	32 780 000,00	31 916 075,46	328 957,38	-
Seria L	15 000 000,00	14 893 500,75	82 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 818 918,52	110 400,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 425 958,70	7 350,00	15.12.2021
Seria O	-	-	4 000,00	-
Seria P1	1 780 000,00	1 777 697,49	11 607,38	28.05.2021
Seria P	-	-	-	-
Seria R	-	-	98 400,00	-
Seria S	-	-	14 700,00	-



8.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	64 780 000,00	64 350 661,05	482 465,62	-
Seria J	12 000 000,00	12 020 118,18	58 800,00	02.12.2020
Seria L	15 000 000,00	14 985 902,77	108 000,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 968 550,54	145 200,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 977 173,89	11 200,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 785 506,26	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 498 947,15	11 265,62	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	10 114 462,26	144 000,00	04.07.2023
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek		
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	52 780 000,00	51 906 877,25	-	-
Seria J	-	-	-	-
Seria L	15 000 000,00	14 877 902,77	-	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 823 350,54	-	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 965 973,89	-	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 781 506,26	-	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 487 681,53	-	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 970 462,26	-	04.07.2023
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	12 000 000,00	11 961 318,18	482 465,62	-
Seria J	12 000 000,00	11 961 318,18	58 800,00	02.12.2020
Seria L	-	-	108 000,00	-
Seria M	-	-	145 200,00	-
Seria N	-	-	11 200,00	-
Seria O	-	-	4 000,00	-
Seria P1	-	-	11 265,62	-
Seria P	-	-	144 000,00	-

9. Przychody przyszłych okresów

9.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Przychody z tytułu pożyczek	449 166,39	456 717,82	16 168,47



Przychody z umów faktoringu	491 947,89	408 056,01	327 232,06
Przychody z tytułu dotacji	166 295,33	172 678,10	191 826,41
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	485 816,59	477 318,37	90 073,54
Zaliczki	39,98	30 312,97	99,95
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	1 593 266,18	1 545 083,27	625 400,43

10. Koszty według rodzaju

10.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Amortyzacja	276 593,97	195 327,90
Zużycie materiałów i energii	91 669,16	114 319,09
Usługi obce	2 487 438,70	1 626 793,89
Podatki i opłaty	76 108,56	81 170,66
Wynagrodzenia	1 692 017,06	1 482 298,05
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	312 592,61	285 998,04
Pozostałe koszty rodzajowe	184 298,58	134 397,25
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	5 120 718,64	3 920 304,88

11. Pozostałe przychody operacyjne

11.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	881,30	2 512,90
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Pozostałe	16 613,03	21 637,55
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	17 494,33	24 150,45



12. Pozostałe koszty operacyjne

12.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Strata z tytułu sprzedaży nieruchomości	67 479,95	-
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	158 192,39	569 342,34
Utworzenie odpisów aktualizujących RMK	34 440,23	60 590,21
Inne koszty operacyjne	14 726,53	6 691,92
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	274 839,10	636 624,47

13. Przychody finansowe

13.1 - Przychody finansowe za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Odsetki	2 720,00	94,86
Dodatnie różnice kursowe	159 810,42	630 588,32
Pozostałe przychody finansowe	1,01	1,44
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	162 531,43	630 684,62

14. Koszty finansowe

14.1 - Koszty finansowe za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Odsetki	1 084 242,37	912 102,81
Ujemnie różnice kursowe	989,15	11,71
usługi finansowe	180 929,45	148 961,05
poręczenia	73 482,13	109 614,83
Gwarancja BGK	11 511,20	-
Pozostałe koszty finansowe	38 816,43	34 200,85
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	1 389 970,73	1 204 891,25

15. Podatek dochodowy

15.1 - Podatek dochodowy	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Bieżący podatek dochodowy	371 372,00	217 421,00
Odroczony podatek dochodowy	31 830,00	37 202,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	403 202,00	254 623,00

16. Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe

16.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Od jednostek powiązanych	68 300 000,00	88 900 000,00	88 900 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek od Pragma Inkaso S.A.	-	5 000 000,00	5 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	7 000 000,00	7 000 000,00	7 000 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji od Pragma Inkaso S.A.	53 300 000,00	68 900 000,00	68 900 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Guardian Investment Sp. z o.o.	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
Od pozostałych jednostek	-	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	68 300 000,00	88 900 000,00	88 900 000,00

16.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Dla jednostek powiązanych	-	-	2 200 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o.	Odpowiedzialność Poręczyciela ograniczona do 20% udzielonej pożyczki	Odpowiedzialność Poręczyciela ograniczona do 20% udzielonej pożyczki	2 200 000,00
Dla pozostałych jednostek	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	-	-	2 200 000,00

17. Instrumenty finansowe

17.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.03.2020
Aktywa finansowe	129 673 871,33	107 232 909,19	109 012 293,58
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	101 464 270,40	94 986 275,61	100 309 859,84
Należności własne wyceniane w nominale	1 581 203,58	1 541 814,95	821 965,45
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	544 607,70	714 211,44	369 071,83
Środki pieniężne - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26 083 789,65	9 990 607,19	7 511 396,46
Zobowiązania finansowe	80 845 862,15	88 848 819,51	74 862 164,45
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	8 206 073,03	16 175 287,74	9 129 071,69
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	70 523 934,60	70 119 292,76	64 350 661,05
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	904 320,25	1 283 434,85	657 890,53
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 211 534,27	1 270 804,16	724 541,18



Specyfikacja	31.03.2021				31.12.2020			31.03.2020		
	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	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	
17.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień										
Oprocentowanie stałe:	97 127 587,01	138 151,54	-	87 439 555,14	120 216,47	-	91 188 073,20	71 676,48	-	
Należności	97 127 587,01	66 475,06	-	87 439 555,14	48 539,99	-	91 188 073,20	-	-	
Pożyczki udzielone	7 438 551,45	66 475,06	-	16 374 924,20	48 539,99	-	31 803 956,02	-	-	
Faktoring	89 689 035,56		-	71 064 630,94		-	59 384 117,18	-	-	
Zobowiązania	-	71 676,48	-	-	71 676,48	-	-	71 676,48	-	
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	71 676,48	-	-	71 676,48	-	-	71 676,48	-	
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Oprocentowanie zmienne:	54 271 961,95	28 656 577,53	-	55 236 755,56	38 484 328,94	-	29 775 084,35	52 754 758,55	-	
Należności	4 270 208,33	-	-	7 498 180,48	-	-	9 121 786,64	-	-	
Pożyczki udzielone	4 270 208,33	-	-	7 498 180,48	-	-	9 121 786,64	-	-	
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania	50 001 753,62	28 656 577,53	-	47 738 575,08	38 484 328,94	-	20 653 297,71	52 754 758,55	-	
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 126 830,49	-	-	15 029 396,69	-	-	7 978 547,17	-	-	



Obligacje	42 366 703,91	28 157 230,69	-	32 245 032,84	37 874 259,92	-	12 443 783,80	51 906 877,25	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	508 219,22	499 346,84	-	464 145,55	610 069,02	-	230 966,74	847 881,30	-

17.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne z udzielanymi przez Spółkę 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 Spółki.

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

Wpływ zmian stopy procentowej, przy udzielonych pożyczkach, jest równy czterokrotności zmiany z uwagi na konstrukcje obliczania oprocentowania udzielanych pożyczek

Instrumenty finansowe według kategorii 2021 r.	Należności główne w zł	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5%	
		in plus	in minus
Pożyczki udzielone	3 422 128,80	68 442,58	(68 442,58)
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 126 830,49	(35 634,15)	35 634,15
Obligacje wyemitowane	71 280 000,00	(356 400,00)	356 400,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 007 566,06	(5 037,83)	5 037,83
Razem	82 836 525,35	(328 629,41)	328 629,41



Instrumenty finansowe według kategorii 2020 r.	Należności główne w zł	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	8 099 422,31	161 988,45	(161 988,45)
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 978 547,17	(39 892,74)	39 892,74
Obligacje wyemitowane	64 780 000,00	(323 900,00)	323 900,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 078 848,04	(5 394,24)	5 394,24
Razem	81 936 817,52	(207 198,53)	207 198,53

17.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie istotnych kontraktów w walucie.

Spółka w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym obciąża kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

Instrumenty finansowe według kategorii 2021 r.	Należności główne w EURO	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2021	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	19 082,43	88 929,85	1 908,24	(1 908,24)
Faktoringi udzielone	3 785 888,80	17 643 377,57	378 588,88	(378 588,88)
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 211 126,99	5 644 215,11	(121 112,70)	121 112,70
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
Razem	5 016 098,22	23 376 522,53	259 384,42	(259 384,42)



Instrumenty finansowe według kategorii 2020 r.	Należności główne w EURO	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2020	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	11 147,53	50 746,90	1 114,75	(1 114,75)
Faktoringi udzielone	2 849 660,53	12 972 509,63	284 966,05	(284 966,05)
Kredyty i pożyczki otrzymane	819 233,46	3 729 396,48	(81 923,35)	81 923,35
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
Razem	3 680 041,52	16 752 653,01	204 157,46	(204 157,46)

17.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd Spółki, który wdrożył odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Spółki.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce 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 7.3](#) podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczenia płynności Spółka korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w [nocie 7](#), obligacji opisanych w [nocie 8](#) i leasingów.

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



Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami
bilansowymi 31.03.2021

103 590 081,68

Faktoring	89 689 035,56
Pożyczki	11 775 234,84
Należności własne wyceniane w nominale	1 581 203,58
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	544 607,70

Ekspozycje - wartość brutto 31.03.2021	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	74 932 984,56	8 665 571,72	2 933 268,03	1 036 134,01	1 214 098,65	15 047 771,85	103 829 828,82	14 140 793,26
Pożyczki	7 452 030,00	782 739,51	1 358 738,57	170 229,41	547 757,85	5 467 005,03	15 778 500,37	4 003 265,53
Należności własne wyceniane w nominale	1 420 336,14	11 070,00	27 646,71	61 567,65	24 912,98	35 670,10	1 581 203,58	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	380 482,48	1 944,35	43 886,62	4 465,32	8 547,00	107 573,45	546 899,22	2 291,52
Razem	84 185 833,18	9 461 325,58	4 363 539,93	1 272 396,39	1 795 316,48	20 658 020,43	121 736 431,99	18 146 350,31

Ekspozycje - wartość netto 31.03.2021 r.	0-30 dni	30 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	83 355 946,14	2 644 195,73	3 688 893,69	89 689 035,56
Pożyczki	8 065 558,08	1 277 785,80	2 431 890,95	11 775 234,84



Należności własne wyceniane w nominale	1 431 406,14	27 646,71	122 150,73	1 581 203,58
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	382 426,83	43 886,62	118 294,25	544 607,70
Razem	93 235 337,20	3 993 514,86	6 361 229,63	103 590 081,68

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31 marca 2021 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Factoring	43 968 838,73	27 576 857,75	3 387 288,08	-	-	-	74 932 984,56
Pożyczki	1 077 063,66	1 792 635,77	4 515 855,51	66 475,06	-	-	7 452 030,00
Należności własne wyceniane w nominale	49 986,86	1 370 349,28	-	-	-	-	1 420 336,14
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	380 482,48	-	-	-	-	-	380 482,48
Razem	45 476 371,73	30 739 842,80	7 903 143,59	66 475,06	-	-	84 185 833,18

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 marca 2021	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	7 198 506,97	-	-	-	-	-	-	7 198 506,97
Obligacje	70 523 934,60	-	-	-	-	-	-	70 523 934,60
Leasing	1 007 566,06	-	-	-	-	-	-	1 007 566,06
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	893 279,60	9 851,80	-	1 188,85	-	-	-	904 320,25
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 211 534,27	-	-	-	-	-	-	1 211 534,27
Razem	80 834 821,50	9 851,80	-	1 188,85	-	-	-	80 845 862,15



Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 marca 2021	Termin wymagalności						Razem	
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki	5 572 830,49	144 000,00	1 410 000,00	71 676,48	-	-	7 198 506,97	
Obligacje	212 800,00	16 970 298,19	25 183 605,72	28 157 230,69	-	-	70 523 934,60	
Leasing	199 852,26	79 256,90	229 110,06	389 343,96	110 002,88	-	1 007 566,06	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	872 991,14	20 288,46	-	-	-	-	893 279,60	
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 085 533,27	126 001,00	-	-	-	-	1 211 534,27	
Razem	7 944 007,16	17 339 844,55	26 822 715,78	28 618 251,13	110 002,88	-	80 834 821,50	
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi.31.03.2020					101 500 897,12			
Factoring						59 384 117,18		
Pożyczki						40 925 742,66		
Należności własne wyceniane w nominale						821 965,45		
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale						369 071,83		
Ekspozycje - wartość brutto.31.03.2020	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	powyżej 365 dni		
Factoring	45 221 723,98	8 854 618,22	1 371 129,02	838 517,04	1 412 627,04	13 435 719,84	71 134 335,14	11 750 217,96
Pożyczki	37 234 796,94	557 040,70	1 142 909,11	562 533,66	359 966,27	4 143 669,73	44 000 916,41	3 075 173,75
Należności własne	785 781,26	-	-	-	-	36 184,19	821 965,45	-



wyceniane w

nominale

Pozostałe

aktywa obrotowe

wyceniane w

nominale

Razem

240 349,26	1 798,84	5 118,96	4 209,00	8 460,60	392 976,69	652 913,35	283 841,52
83 482 651,44	9 413 457,76	2 519 157,09	1 405 259,70	1 781 053,91	18 008 550,45	116 610 130,35	15 109 233,23

**Ekspozycje - wartość netto
31.03.2020 r.**

0-30 dni

30 – 90 dni

powyżej 90 dni

Razem

Factoring	53 992 782,21	1 187 913,33	4 203 421,64	59 384 117,18
Pożyczki	37 423 372,31	1 020 398,72	2 481 971,62	40 925 742,65
Należności własne wyceniane w nominalne	785 781,26	-	36 184,19	821 965,45
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalne	242 148,10	5 118,96	121 804,77	369 071,83
Razem	92 444 083,88	2 213 431,01	6 843 382,22	101 500 897,12

**Analiza wiekowa terminowych
aktywów finansowych Spółki na
dzień 31 marca 2020 r.**

Termin wymagalności

Do 30 dni

30 – 90 dni

90 – 365 dni

1 - 3 lat

3-5 lat

powyżej 5 lat

Razem

Factoring	30 022 076,84	13 641 453,66	1 558 193,48	-	-	-	45 221 723,98
Pożyczki	2 297 184,44	3 364 624,12	31 572 988,38	-	-	-	37 234 796,94
Należności własne wyceniane w nominalne	226 059,59	559 721,67	-	-	-	-	785 781,26
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalne	240 349,26	-	-	-	-	-	240 349,26
Razem	32 785 670,13	17 565 799,45	33 131 181,86	-	-	-	83 482 651,44



Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 marca 2020	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	8 050 223,65	-	-	-	-	-	-	8 050 223,65
Obligacje	64 350 661,05	-	-	-	-	-	-	64 350 661,05
Leasing	1 078 848,04	-	-	-	-	-	-	1 078 848,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	645 998,13	8 697,70	1 816,56	1 378,14	-	-	-	657 890,53
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	724 541,18	-	-	-	-	-	-	724 541,18
Razem	74 850 272,05	8 697,70	1 816,56	1 378,14	-	-	-	74 862 164,45

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 marca 2020	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	7 978 547,17	71 676,48	-	-	8 050 223,65
Obligacje	289 200,00	193 265,62	11 961 318,18	41 936 414,99	9 970 462,26	-	64 350 661,05
Leasing	19 105,41	38 323,69	173 537,64	593 386,19	254 495,11	-	1 078 848,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	644 463,93	1 534,20	-	-	-	-	645 998,13
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	724 541,18	-	-	-	-	-	724 541,18
Razem	1 677 310,52	233 123,51	20 113 402,99	42 601 477,66	10 224 957,37	-	74 850 272,05



18. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej

18.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej w okresie	Za okres zakończony 31.03.2021	Za okres zakończony 31.03.2020
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	74	63
Razem przeciętna liczba etatów	74	63

19. Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostkę Dominującą

19.1. Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	17 888	0,65%	0,52%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	15 000	0,55%	0,43%

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej nie posiadają opcji na akcje Spółki.

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

Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej zmienił się od 31.12.2020 r.

20. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

21. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności oraz obszaru geograficznego, na którym prowadzi działalność.

Cała działalność grupy koncentruje się głównie na usługach faktoringu oraz udzielaniu pożyczek dla przedsiębiorstw.

Wszystkie aktywa i zobowiązania są związane z wyżej wymienioną działalnością.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2021 R. – 31.03.2021 R.

Wszystkie informacje znajdują się we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostępnego ([tutaj](#)).

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO
	1 Q 2021	2020	1 Q 2020	1 Q 2021	2020	1 Q 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	6 803	24 357	6 022	1 488	5 444	1 370
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 370	4 936	1 675	518	1 103	381
III. Zysk (strata) brutto	1 144	1 225	1 101	250	274	251
IV. Zysk (strata) netto	741	837	847	162	187	193
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 298)	5 110	(2 314)	(940)	1 142	(526)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(393)	(6 934)	(2 651)	(86)	(1 550)	(603)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 777	3 012	3 381	4 544	673	769
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	16 086	1 189	(1 585)	3 518	266	(361)
IX. Aktywa, razem	151 244	128 693	125 907	32 454	27 887	27 658
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	85 456	93 647	79 886	18 337	20 293	17 548
XI. Zobowiązania długoterminowe	30 405	40 443	54 495	6 524	8 764	11 971
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	55 052	53 203	25 390	11 813	11 529	5 577
XIII. Kapitał własny	65 788	35 047	46 021	14 117	7 594	10 109
XIV. Kapitał zakładowy	2 752	2 752	2 752	591	596	605
XV. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	2 752 167	2 752 167	2 752 167	2 752 167	2 752 167	2 752 167
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,30	0,31	0,06	0,07	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,30	0,31	0,06	0,07	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	23,90	12,73	16,72	5,13	2,76	3,67
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	23,90	12,73	16,72	5,13	2,76	3,67
XX. Zdeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,50	-	-	0,34	-



XXI. Saldo faktoring	89 689	71 065	59 384	19 245	15 399	13 045
XXII. Wpłaty z faktoringu w roku	186 139	638 870	131 201	39 941	138 439	28 821
XXIII. Saldo pożyczki	11 851	23 873	40 926	2 543	5 173	8 990
XXIV. Wpłaty z pożyczek w roku	16 644	32 872	5 229	3 571	7 123	1 149

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:

c) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31 marca 2021 średni kurs wyniósł: 4,6603;
- na dzień 31 grudnia 2020 średni kurs wyniósł: 4,6148;
- na dzień 31 marca 2020 średni kurs wyniósł: 4,5523.

d) 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 marca 2021: 4,5721;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020: 4,47415;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020: 4,3963.

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



Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2021 R. – 31.03.2021 R.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
AKTYWA TRWAŁE	-	20 263 121,06	20 318 754,56	16 155 282,00
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1 234 495,75	1 293 116,03	1 259 040,83
Wartości niematerialne	-	9 879 352,76	9 233 291,50	7 280 348,69
Akcje i udziały	1	4 070 419,99	4 070 419,99	2 238 382,48
Udziały wyceniane metodą praw własności	2	-	-	2 686,00
Pożyczki	3	66 475,06	22 755,04	-
Inwestycje w nieruchomości	-	3 708 003,50	4 151 168,00	4 149 950,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 304 374,00	1 548 004,00	1 224 874,00



AKTYWA OBROTOWE	-	130 980 633,34	108 374 576,50	109 751 643,77
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 433 146,79	1 433 966,18	808 406,17
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	226 665,00	169 837,00	
Pozostałe aktywa obrotowe	-	504 437,60	667 246,15	364 582,74
Faktoring	3	89 689 035,56	71 064 630,94	59 384 117,18
Pożyczki	3	11 784 029,62	23 873 104,68	40 925 742,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	26 011 161,49	9 925 255,06	7 151 249,44
Rozliczenia międzyokresowe	4	1 332 157,28	1 240 536,49	1 117 545,58
Aktywa razem:	-	151 243 754,40	128 693 331,06	125 906 925,77

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
KAPITAŁ WŁASNY	-	65 787 639,98	35 046 793,89	46 021 267,95
Kapitał podstawowy	5	2 752 167,00	2 752 167,00	2 752 167,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	31 676 612,24	31 676 612,24	31 676 612,24
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	7 406 749,28	7 406 749,28	11 261 876,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	30 000 007,90	-	-
Niepodzielony wynik , w tym:	-	(6 047 896,44)	(6 788 734,63)	330 612,71
Zysk (strata) netto okresu	-	740 838,19	836 981,61	846 724,37
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	30 404 564,99	40 443 330,21	54 495 320,24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 745 364,00	1 957 164,00	1 738 345,00
Rezerwy długoterminowe	6	2 623,46	1 837,27	2 216,69
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	8	28 157 230,69	37 874 259,92	51 906 877,25
Inne zobowiązania finansowe	-	499 346,84	610 069,02	847 881,30



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	55 051 549,43	53 203 206,96	25 390 337,58
Kredyty i pożyczki	7	6 970 830,49	14 873 396,69	7 978 547,17
Zobowiązania z tytułu obligacji	8	42 366 703,91	32 245 032,84	12 443 783,80
Inne zobowiązania finansowe	-	508 219,22	464 145,55	230 966,74
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	913 799,89	1 251 472,39	629 855,37
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	164 413,00	-	1 357 709,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	1 059 146,07	1 158 686,54	700 177,51
Rezerwy krótkoterminowe	6	1 475 210,65	1 665 449,65	1 423 997,51
Przychody przyszłych okresów	9	1 593 226,20	1 545 023,30	625 300,48
Pasywa razem:	-	151 243 754,40	128 693 331,06	125 906 925,77

Sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Noty	2021.01.01	2020.01.01
		2021.03.31	2020.03.31
Przychód z tytułu faktoringu	-	4 973 368,49	4 252 604,48
Przychody z tytułu pożyczek	-	687 413,81	1 116 902,10
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	-	4 263,09	16 408,22
Pozostałe przychody	-	1 138 091,15	636 100,12
Przychody ze sprzedaży netto ogółem, w tym:	-	6 803 136,54	6 022 014,92
Koszty działalności operacyjnej	10	(4 175 315,28)	(3 730 854,77)
Amortyzacja	-	(249 839,85)	(194 454,94)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(1 766 836,22)	(1 710 372,65)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(2 158 639,21)	(1 826 027,18)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	2 627 821,26	2 291 160,15
Pozostałe przychody operacyjne	11	17 492,22	20 055,02
Pozostałe koszty operacyjne	12	(274 837,11)	(636 124,25)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	2 370 476,37	1 675 090,92



Przychody finansowe	13	162 531,43	630 684,62
Koszty finansowe	14	(1 388 967,61)	(1 204 428,17)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	1 144 040,19	1 101 347,37
Podatek dochodowy	15	(403 202,00)	(254 623,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-	740 838,19	846 724,37
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-	740 838,19	846 724,37
Inne całkowite dochody	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	740 838,19	846 724,37

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2021 - 31.03.2021	RPP za okres: 01.01.2020 - 31.03.2020
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	1 144 040,19	1 101 347,37
Korekty razem	(5 442 398,60)	(3 415 527,11)
Amortyzacja	249 839,85	194 454,94
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	445 331,58	268 050,44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 212 603,58	1 015 803,97
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące *	158 192,39	569 342,34
Zmiana stanu z tytułu umów faktoringu	(18 724 568,40)	(301 099,78)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	11 987 326,43	(4 846 539,77)
Zmiana stanu z tytułu wierzytelności nabytych	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(881,30)	(2 512,90)
Zmiana stanu rezerw	(189 452,81)	56 133,37



Zmiana stanu należności	163 627,94	(144 382,30)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(437 212,97)	(9 592,52)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(43 417,89)	(46 307,90)
Zapłacony podatek dochodowy	(263 787,00)	(168 877,00)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 298 358,41)	(2 314 179,74)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(806 480,17)	(425 336,91)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(30 800,66)	(35 246,25)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	881,30	48 536,99
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(1 050,00)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	443 164,50	-
Wydatki na inwestycje długoterminowe	-	(2 238 382,48)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(393 235,03)	(2 651 478,65)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 347 897,78)	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	4 416 803,71
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(66 648,51)	(55 341,45)
Wpływy z tytułu obligacji obcych	-	-
Wydatki z tytułu obligacji obcych	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	30 000 007,90	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-



Wpływy z tytułu spłaty obligacji	-	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(749 637,00)	(966 437,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(58 324,74)	(14 506,14)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 777 499,87	3 380 519,12
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	16 085 906,43	(1 585 139,27)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	16 085 906,43	(1 585 139,27)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 925 255,06	8 736 388,71
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	26 011 161,49	7 151 249,44
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

* Spółka wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych i pożyczek prezentuje w działalności operacyjnej jako zmianę stanu wykazując w odrębnej pozycji odpisy

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 31.03.2021r.						
Stan na 1.01.2021 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	-	(6 788 734,63)	35 046 793,89
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii E	-	-	-	30 000 007,90	-	30 000 007,90
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.03.2021 r.	-	-	-	-	740 838,19	740 838,19
Stan na 31.03.2021 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	30 000 007,90	(6 047 896,44)	65 787 639,98



Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.						
Stan na 1.01.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	(516 111,66)	45 174 543,58
Podział wyniku finansowego roku 2019	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(3 855 126,72)	-	(6 878 324,58)	(10 733 451,30)
Zwiększenie podatku za 2019 r.	-	-	-	-	(231 280,00)	(231 280,00)
Całkowite dochody za okres od 1.01.do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	836 981,61	836 981,61
Stan na 31.12.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	-	(6 788 734,63)	35 046 793,89
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.03.2020r.						
Stan na 1.01.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	(516 111,66)	45 174 543,58
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.03.2020 r.	-	-	-	-	846 724,37	846 724,37
Stan na 31.03.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	330 612,71	46 021 267,95

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu
 Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu
 Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku



NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 01.01.2021 R. - 31.03.2021 R.

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Akcje i udziały
2	Udziały wyceniane metodą praw własności
3	Krótkoterminowe aktywa finansowe
4	Rozliczenia międzyokresowe
5	Kapitał własny
6	Rezerwy
7	Kredyty i pożyczki
8	Zobowiązania z tytułu obligacji
9	Przychody przyszłych okresów
10	Koszty według rodzaju
11	Pozostałe przychody operacyjne
12	Pozostałe koszty operacyjne
13	Przychody finansowe
14	Koszty finansowe
15	Podatek dochodowy
16	Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe
17	Instrumenty finansowe
18	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
19	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
20	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
21	Segmenty operacyjne

1. Akcje i udziały

1.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Brutto Sp. z o.o.	Warszawa	2 238 382,48	2 238 382,48	2 238 382,48
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	1 832 037,51	1 832 037,51	-
UDZIAŁY RAZEM:	-	4 070 419,99	4 070 419,99	2 238 382,48



1.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2020
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	4 070 419,99	-	-
Zwiększenia w okresie	-	4 070 419,99	2 238 382,48
Nabycia udziałów w Brutto Sp. z o.o.	-	2 238 382,48	2 238 382,48
Nabycia udziałów w Mint Software Sp. z o.o.	-	1 832 037,51	-
Zmniejszenia	-	-	-
Zbycie udziałów	-	-	-
Wycena metodą praw własności	-	-	-
UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	4 070 419,99	4 070 419,99	2 238 382,48



Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przed Spółkę	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
Brutto Sp. z o.o.	e-pośrednictwo	Warszawa	2 924	100	292 400	99,04%	2 896	289 600
Mint Software Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100,00%	520	26 000

2. Udziały wyceniane metodą praw własności

2.1 - Udziały wyceniane metodą praw własności	Siedziba	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	-	-	2 686,00
UDZIAŁY RAZEM:	-	-	-	2 686,00

2.2 - Udziały wyceniane metodą praw własności - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 31.03.2020
Stan na początek okresu	-	2 686,00	2 686,00
Zwiększenia w okresie wycena metodą praw własności	-	-	-
Zmniejszenia	-	(2 686,00)	-
Przejście na pełną konsolidację wycena metodą praw własności	-	(2 686,00)	-
	-	-	-



UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU: - - 2 686,00

3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

3.1 - Pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe

Specyfikacja	31.03.2021			31.12.2020			31.03.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	15 853 770,21	(4 003 265,53)	11 850 504,68	27 841 096,64	(3 945 236,92)	23 895 859,72	44 000 916,41	(3 075 173,75)	40 925 742,66
Faktoring	103 829 828,82	(14 140 793,26)	89 689 035,56	85 105 260,42	(14 040 629,48)	71 064 630,94	71 134 335,14	(11 750 217,96)	59 384 117,18
RAZEM									
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	119 683 599,03	(18 144 058,79)	101 539 540,24	112 946 357,06	(17 985 866,40)	94 960 490,66	115 135 251,55	(14 825 391,71)	100 309 859,84

3.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie

	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Odpisy na początek okresu	17 985 866,40	14 256 049,37
Utworzenie odpisów zindywidualizowanych	438 538,67	831 875,66
Utworzenie odpisów statystycznych	911 047,00	687 028,00
Rozwiązanie odpisów zindywidualizowanych	(165 423,28)	(89 382,32)
Rozwiązanie odpisów statystycznych	(1 025 970,00)	(860 179,00)
Wykorzystanie	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	18 144 058,79	14 825 391,71



3.3 - Rotacja kluczowych aktywów:	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Wartość aktywów na początek okresu w tym:	94 960 490,66	95 731 562,63
a. pożyczki	23 895 859,72	36 681 761,89
b. faktoring	71 064 630,94	59 049 800,74
Wydatki na aktywa finansowe w tym:	(209 519 641,41)	(141 578 023,55)
a. pożyczki	(4 656 535,05)	(10 076 005,39)
b. faktoring	(204 863 106,36)	(131 502 018,16)
Wpływy z aktywów finansowych w tym:	202 782 399,44	136 430 384,00
a. pożyczki	16 643 861,48	5 229 465,62
b. faktoring	186 138 537,96	131 200 918,38
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	158 192,39	569 342,34
Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:	101 539 540,24	100 309 859,84
a. pożyczki	11 850 504,68	40 925 742,66
b. faktoring	89 689 035,56	59 384 117,18
Wskaźnik % rotacji * w okresie, w tym:	206,39%	139,19%
a. pożyczki	93,12%	13,48%
b. faktoring	231,58%	221,56%

* Wskaźnik rotacji obliczany jest jako iloraz wpływów z danego aktywa, do średniej arytmetycznej z początku i końca okresu dla danego aktywa

3.3	31.03.2020	31.03.2020	31.03.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Szczegółowy opis zmian w zakresie odpisów	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne
PragmaGO®	2 350 261	1 106 487	3 456 748	3 860 126	3 052 205	6 912 331
Produkty klasyczne	9 711 070	1 657 574	11 368 644	10 367 690	705 845	11 073 535
Razem	12 061 331	2 764 061	14 825 392	14 227 816	3 758 050	17 985 866

3.3 Szczegółowy opis zmian w zakresie odpisów	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021
	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne
PragmaGO®	4 169 080	3 097 054	7 266 134



Produkty klasyczne	10 331 852	546 073	10 877 925
Razem	14 500 932	3 643 127	18 144 059

Odpisy indywidualne zawiązywane są na należności, co do których stwierdzono utratę wartości.

Odpisy statystyczne (na straty oczekiwane) zawiązywane są na należności, co do których nie stwierdzono utraty wartości (w tym niewymagalne)-szacowane jest tu utrata wartości jaka w zakresie tych należności może nastąpić w przyszłości.

3.4 Struktura odpisów na straty oczekiwane wg koszyków

Odpisy statystyczne	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021
koszyk 1*	452 025	704 981	411 822
koszyk 2**	305 726	327 518	370 025
koszyk 3***	2 006 310	2 725 551	2 861 280
	2 764 061	3 758 050	3 643 127

* należności niewymagalne i przeterminowane do 30 dni

** należności przeterminowane od 31 do 90 dni

*** należności przeterminowane powyżej 90 dni

4. Rozliczenia międzyokresowe

4.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Ubezpieczenia	419 244,25	458 010,37	30 178,64
Prenumeraty	665,31	950,58	5 057,11
Inne rozliczenia międzyokresowe	148 612,86	97 406,53	161 391,75
Koszty prospekt emisyjny	155 427,60	96 000,00	233 959,45
Poręczenia	-	-	40 035,05
Koszty sądowe	608 207,26	588 169,01	646 923,58
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	1 332 157,28	1 240 536,49	1 117 545,58



5. Kapitał własny

5.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 31.03.2021	Ilość akcji na dzień 31.12.2020	Ilość akcji na dzień 31.03.2020
akcje seria A	703 324	703 324	703 324
akcje seria B	1 200 000	1 200 000	1 200 000
akcje seria C	662 586	662 586	662 586
akcje seria D	186 257	186 257	186 257
Razem:	2 752 167	2 752 167	2 752 167

5.2 - Największy akcjonariusz e Spółki na dzień 31.03.2021	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	2 055 925	2 759 249	1	2 055 925	74,70%	79,85%
Pozostali	696 242	696 242	1	696 242	25,30%	20,15%
Razem:	2 752 167	3 455 491	-	2 752 167	100%	100%

5.3 - Największy akcjonariusz e Spółki na dzień 31.03.2020	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Inkaso SA	2 233 848	2 937 172	1	2 233 848	81,16%	85,00%
Pozostali	518 319	518 319	1	518 319	18,84%	15,00%
Razem:	2 752 167	3 455 491	-	2 752 167	100%	100%

5.4 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Całkowity dochód	740 838,19	836 981,61	846 724,37
Średnia ważona liczba akcji	2 752 167	2 752 167	2 752 167
Całkowity dochód na jedną akcję	0,27	0,30	0,31



Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,27	0,30	0,31
---------------------------------	------	------	------

5.5 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Wartość księgową	65 787 639,98	35 046 793,89	46 021 267,95
Średnia ważona liczba akcji	2 752 167	2 752 167	2 752 167
Wartość księgową na jedną akcję	23,90	12,73	16,72
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	23,90	12,73	16,72

6. Rezerwy

6.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
-----------------------------	-----------------------------	-----------------------------

Długoterminowe

Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	2 623,46	1 837,27	2 216,69
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 745 364,00	1 957 164,00	1 738 345,00
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	1 747 987,46	1 959 001,27	1 740 561,69

Krótkoterminowe

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	342 373,92	266 311,23	245 564,12
Rezerwy na ubezpieczenie	-	140 989,17	207 170,37
Rezerwy na wynagrodzenia	-	130 634,14	-
Rezerwy na premie Zarządu	120 000,00	120 000,00	-
Pozostałe rezerwy	1 012 836,73	1 007 515,11	971 263,02
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	1 475 210,65	1 665 449,65	1 423 997,51
REZERWY RAZEM:	3 223 198,11	3 624 450,92	3 164 559,20



6.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	3 624 450,92	3 064 025,83
Utworzenie	76 848,88	100 533,37
Wykorzystanie	(478 101,69)	-
Rozwiązanie	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	3 223 198,11	3 164 559,20

7. Kredyty i pożyczki

7.1 - Kredyty i pożyczki

na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	5 572 830,49	12 472 636,45	7 978 547,17
Krótkoterminowe pożyczki: w tym:	1 398 000,00	2 400 760,24	-
Kapitał	6 970 830,49	14 873 396,69	7 978 547,17
Kredyty bankowe	5 572 830,49	12 472 636,45	7 978 547,17
Pożyczki	1 398 000,00	2 400 760,24	-
Odsetki	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	6 970 830,49	14 873 396,69	7 978 547,17



7.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Stan na 31.03.2021	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym*	7 000 000,00	5 572 830,49	5 572 830,49	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2021	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	-	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	19.11.2021	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
pożyczki	1 398 000,00	1 398 000,00	1 398 000,00	-	PLN	oprocentowanie stałe	30.10.2021	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 398 000,00	6 970 830,49	6 970 830,49	-	-	-	-	-



Stan na 31.03.2020	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym *	7 000 000,00	3 729 396,48	3 729 396,48	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego, ostateczny termin spłaty 30.11.2020	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	4 249 150,69	4 249 150,69	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	20.11.2020	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	15 000 000,00	7 978 547,17	7 978 547,17	-	-	-	-	-



7.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.03.2020
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	9 427 169,51	7 021 452,83
<p>*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 211 126,99 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2021 r. saldo wynosi 5 644 215,11 zł.</p> <p>*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2020 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 819 233,46 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2020 r. saldo wynosi 3 729 396,48 zł.</p>		

8. Zobowiązania z tytułu obligacji

8.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji		Stan na dzień 31.03.2021		
Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	71 280 000,00	70 523 934,60	424 073,86	-
Seria L	15 000 000,00	15 060 152,43	79 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 973 040,04	106 800,00	18.10.2021
Seria N	3 500 000,00	3 501 621,08	7 350,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 827 094,60	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 789 295,76	10 923,86	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 828 691,73	106 000,00	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 723 889,71	94 800,00	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 820 149,25	14 700,00	18.06.2024
Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek				
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	29 000 000,00	28 157 230,69	-	-
Seria L	-	-	-	-
Seria M	-	-	-	-
Seria N	-	-	-	-
Seria O	-	-	-	-
Seria P1	-	-	-	-
Seria P	10 000 000,00	9 722 691,73	-	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 629 089,71	-	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 805 449,25	-	18.06.2024



Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	42 280 000,00	41 942 630,05	424 073,86	-
Seria L	15 000 000,00	14 980 652,43	79 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 866 240,04	106 800,00	18.10.2021
Seria N	3 500 000,00	3 494 271,08	7 350,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 823 094,60	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 778 371,90	10 923,86	28.05.2021
Seria P	-	-	106 000,00	-
Seria R	-	-	94 800,00	-
Seria S	-	-	14 700,00	-

8.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	71 780 000,00	70 119 292,76	328 957,38	-
Seria L	15 000 000,00	14 976 000,75	82 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 929 318,52	110 400,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 433 308,70	7 350,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 782 857,31	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 789 304,87	11 607,38	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 699 055,07	0,00	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 702 288,06	98 400,00	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 807 159,48	14 700,00	18.06.2024

Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	39 000 000,00	37 874 259,92	-	-
Seria L	-	-	-	-
Seria M	-	-	-	-
Seria N	-	-	-	-
Seria O	10 000 000,00	9 778 857,31	-	29.03.2022
Seria P1	-	-	-	-
Seria P	10 000 000,00	9 699 055,07	-	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 603 888,06	-	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 792 459,48	-	18.06.2024
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	32 780 000,00	31 916 075,46	328 957,38	-



Seria L	15 000 000,00	14 893 500,75	82 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 818 918,52	110 400,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 425 958,70	7 350,00	15.12.2021
Seria O	-	-	4 000,00	-
Seria P1	1 780 000,00	1 777 697,49	11 607,38	28.05.2021
Seria P	-	-	-	-
Seria R	-	-	98 400,00	-
Seria S	-	-	14 700,00	-

8.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	64 780 000,00	64 350 661,05	482 465,62	-
Seria J	12 000 000,00	12 020 118,18	58 800,00	02.12.2020
Seria L	15 000 000,00	14 985 902,77	108 000,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 968 550,54	145 200,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 977 173,89	11 200,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 785 506,26	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 498 947,15	11 265,62	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	10 114 462,26	144 000,00	04.07.2023
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek		
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	52 780 000,00	51 906 877,25	-	-
Seria J	-	-	-	-
Seria L	15 000 000,00	14 877 902,77	-	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 823 350,54	-	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 965 973,89	-	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 781 506,26	-	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 487 681,53	-	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 970 462,26	-	04.07.2023
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	12 000 000,00	11 961 318,18	482 465,62	-
Seria J	12 000 000,00	11 961 318,18	58 800,00	02.12.2020
Seria L	-	-	108 000,00	-
Seria M	-	-	145 200,00	-
Seria N	-	-	11 200,00	-
Seria O	-	-	4 000,00	-



Seria P1	-	-	11 265,62	-
Seria P	-	-	144 000,00	-

9. Przychody przyszłych okresów

9.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Przychody z tytułu pożyczek	449 166,39	456 717,82	16 168,47
Przychody z umów faktoringu	491 947,89	408 056,01	327 232,06
Przychody z tytułu dotacji	166 295,33	172 678,10	191 826,41
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	485 816,59	477 318,37	90 073,54
Zaliczki	-	30 253,00	-
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	1 593 226,20	1 545 023,30	625 300,48

10. Koszty według rodzaju

10.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Amortyzacja	249 839,85	194 454,94
Zużycie materiałów i energii	76 971,31	113 902,09
Usługi obce	1 830 869,01	1 499 102,67
Podatki i opłaty	71 373,20	79 805,90
Wynagrodzenia	1 485 618,25	1 426 696,85
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	281 217,97	283 675,80
Pozostałe koszty rodzajowe	179 425,69	133 216,52
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	4 175 315,28	3 730 854,77



11. Pozostałe przychody operacyjne

11.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	881,30	2 512,90
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Pozostałe	16 610,92	17 542,12
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	17 492,22	20 055,02

12. Pozostałe koszty operacyjne

12.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Strata z tytułu sprzedaży nieruchomości	67 479,95	-
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	158 192,39	569 342,34
Utworzenie odpisów aktualizujących RMK	34 440,23	60 590,21
Inne koszty operacyjne	14 724,54	6 191,70
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	274 837,11	636 124,25

13. Przychody finansowe

13.1 - Przychody finansowe za okres	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Odsetki	2 720,00	94,86
Dodatnie różnice kursowe	159 810,42	630 588,32
Pozostałe przychody finansowe	1,01	1,44
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	162 531,43	630 684,62



14. Koszty finansowe

14.1 - Koszty finansowe za okres	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Odsetki	1 084 228,40	911 651,44
Ujemnie różnice kursowe	-	-
usługi finansowe	180 929,45	148 961,05
poręczenia	73 482,13	109 614,83
Gwarancja BGK	11 511,20	-
Pozostałe koszty finansowe	38 816,43	34 200,85
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	1 388 967,61	1 204 428,17

15. Podatek dochodowy

15.1 - Podatek dochodowy	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Bieżący podatek dochodowy	371 372,00	217 421,00
Odroczony podatek dochodowy	31 830,00	37 202,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	403 202,00	254 623,00

16. Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe

16.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Od jednostek powiązanych	68 300 000,00	88 900 000,00	88 900 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek od Pragma Inkaso S.A.	-	5 000 000,00	5 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	7 000 000,00	7 000 000,00	7 000 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji od Pragma Inkaso S.A.	53 300 000,00	68 900 000,00	68 900 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Guardian Investment Sp. z o.o.	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
Od pozostałych jednostek	-	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	68 300 000,00	88 900 000,00	88 900 000,00



16.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.03.2020
Dla jednostek powiązanych	-	-	2 200 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o.	Odpowiedzialność Poręczyciela ograniczona do 20% udzielonej pożyczki	Odpowiedzialność Poręczyciela ograniczona do 20% udzielonej pożyczki	2 200 000,00
Dla pozostałych jednostek	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	-	-	2 200 000,00

17. Instrumenty finansowe

17.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.03.2020
Aktywa finansowe	129 488 286,12	106 986 958,05	108 634 098,19
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	101 539 540,24	94 960 490,66	100 309 859,84
Należności własne wyceniane w nominale	1 433 146,79	1 433 966,18	808 406,17
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	504 437,60	667 246,15	364 582,74
Środki pieniężne - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26 011 161,49	9 925 255,06	7 151 249,44
Zobowiązania finansowe	80 475 277,11	88 477 062,95	74 738 089,14
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty	7 978 396,55	15 947 611,26	9 057 395,21



(nominał wraz z
odsetkami)

Zobowiązania

wyceniane w
zamortyzowanym

70 523 934,60

70 119 292,76

64 350 661,05

koszcie

Zobowiązania

handlowe wyceniane w
nominalne

913 799,89

1 251 472,39

629 855,37

Pozostałe

zobowiązania i

rozliczenia

międzyokresowe

biernie wyceniane w

nominalne

1 059 146,07

1 158 686,54

700 177,51



Specyfikacja	31.03.2021			31.12.2020			31.03.2020		
	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	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
17.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień									
Oprocentowanie stałe:	97 101 802,06	66 475,06	-	87 465 340,09	22 755,04	-	91 188 073,20	-	-
Należności	97 101 802,06	66 475,06	-	87 465 340,09	22 755,04	-	91 188 073,20	-	-
Pożyczki udzielone	7 412 766,50	66 475,06	-	16 400 709,15	22 755,04	-	31 803 956,02	-	-
Faktoring	89 689 035,56	-	-	71 064 630,94	-	-	59 384 117,18	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne:	54 217 016,74	28 656 577,53	-	55 054 970,61	38 484 328,94	-	29 775 084,35	52 754 758,55	-
Należności	4 371 263,12	-	-	7 472 395,53	-	-	9 121 786,64	-	-
Pożyczki udzielone	4 371 263,12	-	-	7 472 395,53	-	-	9 121 786,64	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	49 845 753,62	28 656 577,53	-	47 582 575,08	38 484 328,94	-	20 653 297,71	52 754 758,55	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 970 830,49	-	-	14 873 396,69	-	-	7 978 547,17	-	-



Obligacje	42 366 703,91	28 157 230,69	-	32 245 032,84	37 874 259,92	-	12 443 783,80	51 906 877,25	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	508 219,22	499 346,84	-	464 145,55	610 069,02	-	230 966,74	847 881,30	-

17.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne z udzielanymi przez Spółkę 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 Spółki.

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

Wpływ zmian stopy procentowej przy udzielonych pożyczkach jest równy czterokrotności zmiany z uwagi na konstrukcję obliczania oprocentowania udzielanych pożyczek.

Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2021 r.	Należności główne w zł	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in	
		plus	minus
Pożyczki udzielone	3 422 128,80	68 442,58	(68 442,58)
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 970 830,49	(34 854,15)	34 854,15
Obligacje wyemitowane	71 280 000,00	(356 400,00)	356 400,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 007 566,06	(5 037,83)	5 037,83
Razem	82 680 525,35	(327 849,41)	327 849,41



Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2020 r.	Należności główne w zł	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	8 099 422,31	161 988,45	(161 988,45)
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 978 547,17	(39 892,74)	39 892,74
Obligacje wyemitowane	64 780 000,00	(323 900,00)	323 900,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 078 848,04	(5 394,24)	5 394,24
Razem	81 936 817,52	(207 198,53)	207 198,53

17.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie istotnych kontraktów w walucie.

Spółka w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym obciąża kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2021 r.	Należności główne w EURO	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2021	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	19 082,43	88 929,85	1 908,24	(1 908,24)
Faktoringi udzielone	3 785 888,80	17 643 377,57	378 588,88	(378 588,88)
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 211 126,99	5 644 215,11	(121 112,70)	121 112,70
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
Razem	5 016 098,22	23 376 522,53	259 384,42	(259 384,42)



Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2020 r.	Należności główne w EURO	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2020	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	11 147,53	50 746,90	1 114,75	(1 114,75)
Faktoringi udzielone	2 849 660,53	12 972 509,63	284 966,05	(284 966,05)
Kredyty i pożyczki otrzymane	819 233,46	3 729 396,48	(81 923,35)	81 923,35
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
Razem	3 680 041,52	16 752 653,01	204 157,46	(204 157,46)

17.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd Spółki, który wdrożył odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Spółki.

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

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce 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 7.3](#) podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczenia płynności Spółka korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w [nocie 7](#), obligacji opisanych w [nocie 8](#) i leasingów.

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



Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami
bilansowymi 31.03.2021

103 477 124,63

Faktoring	89 689 035,56
Pożyczki	11 850 504,68
Należności własne wyceniane w nominale	1 433 146,79
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	504 437,60

Ekspozycje - wartość brutto.31.03.2021	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	Powyżej 365 dni		
Faktoring	74 932 984,56	8 665 571,72	2 933 268,03	1 036 134,01	1 214 098,65	15 047 771,85	103 829 828,82	14 140 793,26
Pożyczki	7 527 299,84	782 739,51	1 358 738,57	170 229,41	547 757,85	5 467 005,03	15 853 770,21	4 003 265,53
Należności własne wyceniane w nominale	1 381 240,69	-	-	1 476,00	14 760,00	35 670,10	1 433 146,79	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	340 312,38	1 944,35	43 886,62	4 465,32	8 547,00	107 573,45	506 729,12	2 291,52
Razem	84 181 837,47	9 450 255,58	4 335 893,22	1 212 304,74	1 785 163,50	20 658 020,43	121 623 474,94	18 146 350,31

Ekspozycje - wartość netto 31.03.2021 r.	0-30 dni	30 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	83 355 946,14	2 644 195,73	3 688 893,69	89 689 035,56
Pożyczki	8 140 827,92	1 277 785,80	2 431 890,95	11 850 504,68
Należności własne wyceniane w nominale	1 381 240,69	-	51 906,10	1 433 146,79



Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	342 256,73	43 886,62		118 294,25	504 437,60
Razem	93 220 271,49	3 965 868,15		6 290 984,99	103 477 124,62

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2021 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat	
Factoring	43 968 838,73	27 576 857,75	3 387 288,08	-	-	-	74 932 984,56
Pożyczki	1 077 063,66	1 792 635,77	4 591 125,35	66 475,06	-	-	7 527 299,84
Należności własne wyceniane w nominale	10 891,41	1 370 349,28	-	-	-	-	1 381 240,69
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	340 312,38	-	-	-	-	-	340 312,38
Razem	45 397 106,18	30 739 842,80	7 978 413,43	66 475,06	-	-	84 181 837,47

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2021	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	6 970 830,49	-	-	-	-	-	-	6 970 830,49
Obligacje	70 523 934,60	-	-	-	-	-	-	70 523 934,60
Leasing	1 007 566,06	-	-	-	-	-	-	1 007 566,06
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	902 759,24	9 851,80	-	1 188,85	-	-	-	913 799,89
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 059 146,07	-	-	-	-	-	-	1 059 146,07
Razem	80 464 236,46	9 851,80	-	1 188,85	-	-	-	80 475 277,11



Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2021	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	5 572 830,49	-	1 398 000,00	-	-	-	6 970 830,49
Obligacje	212 800,00	16 970 298,19	25 183 605,72	28 157 230,69	-	-	70 523 934,60
Leasing	199 852,26	79 256,90	229 110,06	389 343,96	110 002,88	-	1 007 566,06
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	882 470,78	20 288,46	-	-	-	-	902 759,24
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	933 145,07	126 001,00	-	-	-	-	1 059 146,07
Razem	7 801 098,60	17 195 844,55	26 810 715,78	28 546 574,65	110 002,88	-	80 464 236,46

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi.31.03.2020	
Factoring	59 384 117,18
Pożyczki	40 925 742,66
Należności własne wyceniane w nominale	808 406,17
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	364 582,74
	101 482 848,75

Ekspozycje - wartość brutto.31.03.2020	Terminowe	Przeterminowane					Razem	odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	powyżej 365 dni		
Factoring	45 221 723,98	8 854 618,22	1 371 129,02	838 517,04	1 412 627,04	13 435 719,84	71 134 335,14	11 750 217,96
Pożyczki	37 234 796,94	557 040,70	1 142 909,11	562 533,66	359 966,27	4 143 669,73	44 000 916,41	3 075 173,75



Należności własne wyceniane w nominale	772 221,98	-	-	-	-	36 184,19	808 406,17	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	235 860,17	1 798,84	5 118,96	4 209,00	8 460,60	392 976,69	648 424,26	283 841,52
Razem	83 464 603,07	9 413 457,76	2 519 157,09	1 405 259,70	1 781 053,91	18 008 550,45	116 592 081,98	15 109 233,23

Ekspozycje - wartość netto 31.03.2020 r.	0-30 dni	30 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	53 992 782,21	1 187 913,33	4 203 421,64	59 384 117,18
Pożyczki	37 423 372,31	1 020 398,72	2 481 971,62	40 925 742,65
Należności własne wyceniane w nominale	772 221,98	-	36 184,19	808 406,17
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	237 659,01	5 118,96	121 804,77	364 582,74
Razem	92 426 035,51	2 213 431,01	6 843 382,22	101 482 848,75

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	30 022 076,84	13 641 453,66	1 558 193,48	-	-	-	45 221 723,98
Pożyczki	2 297 184,44	3 364 624,12	31 572 988,38	-	-	-	37 234 796,94
Należności własne wyceniane w nominale	212 500,31	559 721,67	-	-	-	-	772 221,98
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	235 860,17	-	-	-	-	-	235 860,17
Razem	32 767 621,76	17 565 799,45	33 131 181,86	-	-	-	83 464 603,07



Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2020	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	7 978 547,17	-	-	-	-	-	-	7 978 547,17
Obligacje	64 350 661,05	-	-	-	-	-	-	64 350 661,05
Leasing	1 078 848,04	-	-	-	-	-	-	1 078 848,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	618 122,87	8 697,70	1 656,66	1 378,14	-	-	-	629 855,37
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	700 177,51	-	-	-	-	-	-	700 177,51
Razem	74 726 356,64	8 697,70	1 656,66	1 378,14	-	-	-	74 738 089,14

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2020	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	7 978 547,17	-	-	-	7 978 547,17
Obligacje	289 200,00	193 265,62	11 961 318,18	41 936 414,99	9 970 462,26	-	64 350 661,05
Leasing	19 105,41	38 323,69	173 537,64	593 386,19	254 495,11	-	1 078 848,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	616 588,67	1 534,20	-	-	-	-	618 122,87
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	700 177,51	-	-	-	-	-	700 177,51
Razem	1 625 071,59	233 123,51	20 113 402,99	42 529 801,18	10 224 957,37	-	74 726 356,64



18. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

18.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce	Za okres zakończony 31.03.2021	Za okres zakończony 31.03.2020
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	66	62
Razem przeciętna liczba etatów	66	62

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	17 888	0,65%	0,52%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	15 000	0,55%	0,43%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

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

Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej zmienił się od 31.12.2020 r.



20. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

21. Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności oraz obszaru geograficznego, na którym prowadzi działalność.

Cała działalność grupy koncentruje się głównie na usługach faktoringu oraz udzielaniu pożyczek dla przedsiębiorstw.

Wszystkie aktywa i zobowiązania są związane z wyżej wymienioną działalnością.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 ROKU

1. Opis podstawowej działalności Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A.

1.1. Opis podstawowej działalności Grupy Kapitałowej PragmaGO®

W okresie sprawozdawczym Grupa PragmaGO S.A. świadczyła usługi finansowe, polegające na udostępnianiu kontrahentom środków pieniężnych głównie na podstawie umów faktoringu, a także usługi programistyczne w obszarze fintech i e-commerce oraz e-pośrednictwo finansowe.

1.1.1. Faktoring i usługi finansowania

PragmaGO S.A. świadczy kompleksowe usługi faktoringu. W ramach faktoringu klasycznego finansuje całość lub większość obrotu swojego klienta, wykupując należności niewymagalne. Natomiast faktoring w wersji uproszczonej pozwala klientom na wybiórcze korzystanie z finansowania obrotu faktoringiem poprzez wskazywanie poszczególnych należności do wykupu przez faktora. W obu wariantach dla klientów dostępny jest także faktoring eksportowy. PragmaGO S.A. świadczy usługi faktoringu pełnego i niepełnego (z regresem). W obu wariantach stosuje ubezpieczenie transakcji w wyspecjalizowanej ubezpieczalni.

Usługami dedykowanymi dla mikro i małych przedsiębiorstw są usługi mikrofaktoringu i zakupu wierzytelności.

Ponadto PragmaGO® świadczy usługi pożyczkowe dla przedsiębiorców, w szczególności finansując ich zakupy i zobowiązania.

1.2.2. Pozostałe usługi

Spółka Brutto świadczy usługi e-pośrednictwa finansowego dla PragmaGO oraz innych podmiotów. Mint Software świadczy usługi programistyczne w obszarach fintech i e-commerce dla PragmaGO® i innych podmiotów.

2. Działalność w 1 kwartale 2021 r.

Działalność PragmaGO S.A. w 1 kwartale 2021 r. była ukierunkowana na **realizację Strategii** Spółki opublikowanej w 2017 r. ([tutaj](#)) i zwiększanie skali działalności.

Rozwój PragmaGO® w 2021 r. oceniamy pozytywnie. Warto zwrócić uwagę szczególnie na:

- wzrost skali działalności



- systematycznie rosnącą liczbę aktywnych klientów, co potwierdza wysoką jakość usług PragmaGO[®] i będzie stanowić bazę do dalszych wzrostów wyników
- bardzo wysoką jakość portfela, niskie wskaźniki szkodowości
- rozpoczęcie współpracy z Allegro.pl w zakresie innowacyjnego produktu finansowania klientów Allegro.pl
- zakończenie wezwania na sprzedaż akcji PragmaGO[®] i przejęcie kontroli na Spółką przez fundusz Polish Enterprise Funds SCA.

2. Najważniejsze wydarzenia w I Q 2021 roku oraz w kolejnym okresie

- 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](#))
- W dniu 28 kwietnia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii A1 ([raport bieżący nr 35/2021](#))
- W dniu 23 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza PragmaGO S.A. podjęła uchwały o powołaniu Zarządu PragmaGO S.A. na kolejną wspólną, pięcioletnią kadencję. Skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie. ([raport bieżący nr 38/2021](#))



- W dniu 28 kwietnia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zawarciu aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego zawartej wcześniej z jednym z banków zajmujących się finansowaniem podmiotów gospodarczych. Zgodnie z postanowieniami aneksu limit kredytowy został podwyższony z kwoty 10.800.000,00 zł do kwoty 17.800.000,00 zł. i wygaśnie 30 kwietnia 2023 r. ([raport bieżący nr 39/2021](#))
- W dniu 30 kwietnia 2021 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 1.657.459,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło na skutek emisji 1.657.459 akcji na okaziciela serii E. Po rejestracji podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.409.626,00 zł i dzieli się na 4.409.626 akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł. ([raport bieżący nr 40/2021](#))
- W dniu 6 maja 2021 r. Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie od Polish Enterprise Funds SCA o nabyciu akcji złożone w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 oraz w trybie art. 69a ust. 1 pkt. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. ([raport bieżący nr 40/2021](#))
- W dniu 12 maja 2021 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 emitowanych w ramach Programu „Obligacje”. W ramach oferty publicznej oferowanych było łącznie 160.000 Obligacji po cenie emisyjnej równej 100 zł każda Obligacja. Zarząd Spółki dokonał przydziału 160.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 16.000.000 zł. Emisja Obligacji doszła do skutku. ([raport bieżący nr 43/2021](#))
- W dniu 14 maja 2021 r. nastąpiła Rejestracja zmian Statutu Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego ([raport bieżący nr 44/2021](#))
- w dniu 19 maja 2021 r. Emitent otrzymał od Pana Zbigniewa Zgoły, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Przyczyną rezygnacji są ważne powody osobiste. ([raport bieżący nr 46/2021](#))

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

Emitent na bieżąco analizuje wpływ skutków wirusa na działalność. Wyniki tych analiz przedstawione zostały w raportach bieżących nr [9/2020](#) i oraz [raportach okresowych](#). W uzupełnieniu tych informacji Emitent informuje, że obecnie nie odnotowuje negatywnego wpływu wirusa na bieżącą działalność, w szczególności na poziom obrotów oraz szkodowość portfela.



4. Dodatkowe informacje

4.1. Akcje i akcjonariat

4.1.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień publikacji raportu tj. 25 maja 2021 r. wynosił 4.409.626,00 zł i dzielił się na 4.409.626 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, dających łącznie 5.112.950 głosy, z czego:

- 703.324 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy, co łącznie daje 1.406.648 głosów z ogółu akcji serii A,
- 1.200.000 akcji serii B dających łącznie 1.200.000 głosów,
- 662.586 akcji serii C dających łącznie 662.586 głosów
- 186.257 akcji serii D dających łącznie 186.257 głosów
- 1 657 459 akcji serii E dających łącznie 1 657 459 głosów.

4.1.2. Struktura Akcjonariatu

Największym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Polish Enterprise Funds SCA, który na dzień 31.03.2021 r. był posiadaczem 2 055 925 akcji, dających 74,70% udziału w kapitale zakładowym i 79,85 % udziału w łącznej liczbie głosów.

Na dzień 31 marca 2021 roku struktura akcjonariatu wygląda następująco:

STRUKTURA AKCJONARIATU PragmaGO S.A.

Nazwa i imię akcjonariusza	Liczba akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Stan na dzień 31.03.2021				
Polish Enterprise Funds SCA	2 055 925	74,70%	2 759 249	79,85%
Pozostali	696 242	25,30%	696 242	20,15%

W dniu 30 kwietnia 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 1.657.459,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło na skutek emisji 1.657.459 akcji na okaziciela serii E.



Po rejestracji podwyższenia kapitał zakładowy Jednostki dominującej struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Nazwa i imię akcjonariusza	Liczba akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Stan na dzień 25.05.2021				
Polish Enterprise Funds SCA	3 713 384	84,21%	4 416 708	86,38%
Pragma Inkaso SA	446 770	10,13%	446 770	8,74%
Pozostali	249 472	5,66%	249 472	4,88%

4.1.3. Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 31.03.2021 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	17 888	0,65 %	0,52 %
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	15 000	0,55 %	0,43 %

Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 25.05.2021 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	17 888	0,41 %	0,35 %
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	15 000	0,34 %	0,29 %

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

4.1.4. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariuszy lub obligatariuszy Emitenta

Zarząd nie posiada wiedzy o takich zmianach, przy czym na dzień 31 marca 2021 w trakcie rejestracji było podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta opisane w [pkt 4.1.2.](#)

4.1.5. Akcje własne Emitenta

W sprawozdawczym okresie PragmaGO® nie nabywała akcji własnych.



4.1.6. System kontroli programów akcji pracowniczych

Grupa Kapitałowa nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

4.1.7. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Do chwili obecnej PragmaGO® nie wyemitowała akcji, z którymi związane byłby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

4.1.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje PragmaGO S.A.

4.1.9. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych PragmaGO S.A.

5. Emisje papierów wartościowych

Informacja o wyemitowanych obligacjach znajduje się w [nocie nr 7](#). Środki z emisji zostały wykorzystane w całości na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej.

Emitent w roku obrotowym dokonał emisji akcji opisanej w [pkt 4.1.2](#).

6. Perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia

6.1. Rynek działalności i pozycja rynkowa

Podstawowym rynkiem geograficznym Grupy jest terytorium Polski. Grupa Kapitałowa umacnia swoją pozycję wśród faktorów. Jej celem jest osiągnięcie pozycji lidera wśród faktorów spoza sektora bankowego. Grupa ukierunkowała swoją ofertę faktoringu na sektor MSP, który wykazuje duże zapotrzebowanie na alternatywne wobec bankowych źródła finansowania działalności gospodarczej. Wyspecjalizowane know-how, wysoki poziom kapitałów własnych oraz możliwość zastosowania dźwigni finansowej w połączeniu z działaniami marketingowymi mającymi na celu wzmocnienie rozpoznawalności marki oraz identyfikację cech oferty Grupy, zaowocuje

w kolejnych okresach zwiększeniem portfela klientów, wartości finansowanych należności i wyników finansowych.

6.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

6.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Przy usłudze faktoringu ryzyko upadłości dłużnika jest ograniczone poprzez roszczenie zwrotne do faktoranta. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa zbudowała zróżnicowany portfel dłużników, który dodatkowo jest monitorowany. Stosowana przez Grupę Kapitałową polityka zabezpieczeń wiarytelności obejmuje: ubezpieczenie wiarytelności, zabezpieczenia rzeczowe w postaci hipotek i przywłaszczeń nieruchomości, poręczenia osób trzecich. Ryzyko to zmniejsza też rosnąca dywersyfikacja portfela i obniżenie wielkości jednostkowych ekspozycji. Tym niemniej ryzyko to jest dla Emitenta istotne.

6.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów, nie współpracuje z kontrahentem, transakcje z którym generowałyby 10% aktywów. Ryzyko utraty kluczowego klienta nie jest dla Grupy Kapitałowej istotne. W sprzedaży Emitenta dominuje sprzedaż dla podmiotów krajowych, w 2019 nie było wśród klientów podmiotów zagranicznych. Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z dostawców.

6.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko rotacji pracowników poprzez atrakcyjną politykę wynagrodzeń i rozwoju zawodowego. Ryzyko to jest dla Emitenta umiarkowanie istotne.

6.2.4. Ryzyko konkurencji

Obecnie największe podmioty w branży działają jako factorzy bankowi, swoją ofertę kierując przede wszystkim do dużych przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa świadczone usługi zaprojektowała z myślą o potrzebach i oczekiwaniach przedsiębiorstw małych i średnich gdzie występuje średni poziom natężenia działań konkurentów. Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej umiarkowanie istotne.

6.2.5. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Grupę Kapitałową



Decydujący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i ma największy akcjonariusz. Główny akcjonariusz jest zainteresowany rozwojem Grupy Kapitałowej. Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej niskie.

6.2.6. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe będą wpływać na wyniki Grupy Kapitałowej lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy Kapitałowej 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 PragmaGO® 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 Grupy Kapitałowej niskie.

- Ryzyko walutowe

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej niskie, przy czym wzrośnie w przypadku ewentualnych ograniczeń w zakresie finansowania dłużnego w walucie obcej.

- Ryzyko płynności

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej dotąd niskie, przy czym może wzrosnąć w razie ewentualnych przejściowych trudności w pozyskaniu finansowania dłużnego. W takim przypadku Grupa Kapitałowa będzie zmuszona regulować swoje zobowiązania finansowe poprzez spieniężenie portfela wierzytelności, co biorąc pod uwagę jego płynność będzie skutecznym sposobem rozliczenia zobowiązań jednak odbije się na wynikach Grupy Kapitałowej poprzez zmniejszenie skali jej działalności.

6.2.7. Informacja o postępowaniach sądowych

Grupa Kapitałowa prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności. Istotne postępowanie Emitent opisał m.in. w pkt 18.3 [raportu Rocznego za 2020 r.](#)

- 6.2.8. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- 6.2.9. Emitent nie identyfikuje istotnych czynników w tym zakresie. Poręczenia i gwarancje udzielone podmiotom powiązanym



Informacja w tym zakresie znajduje się w [nocie nr 22](#) jednostkowego sprawozdania finansowego.

6.2.10. Działalność oddziałów.

Grupa Kapitałowa nie posiada oddziałów.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU PragmaGO S.A.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową. Przedstawione śródroczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2021 roku

PRAGMAGO S.A.

ul. Brynowska 72 | 40-584 Katowice
tel.: +48 32 44 20 200 | biuro@pragmago.pl

pragmago.pl

KRS: 0000267847 | NIP: 634 24 27 710 | REGON: 277573126
Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Wysokość kapitału zakładowego: 2.752.167 zł opłacony w całości