



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



## Szanowni Inwestorzy, Akcjonariusze, Interesariusze

---

Działalność PragmaGO S.A. w 1 półroczu 2021 r. była ukierunkowana na realizację Strategii Spółki 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.

Jesteśmy przekonani, że w kolejnych okresach PragmaGO będzie realizować dalsze wzrosty obrotów i wyników.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

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

Katowice, 15 września 2021 roku



## Spis treści

---

List do Inwestorów i Akcjonariuszy .....	2
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku.....	4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku .....	10
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku .....	18
Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku .....	62
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	63
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku.....	65
Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku .....	73
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku.....	118
Oświadczenia Zarządu.....	129



# WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 30 CZERWCA 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:	<a href="mailto:biuro@pragmago.pl">biuro@pragmago.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="https://pragmago.pl/">https://pragmago.pl/</a>

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. NPL NOVA S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach ogłosiła wezwanie na zakup akcji uprawniających do wykonywania 66 % głosów. W wyniku wezwania w dniu



20.01.2011 r. NPL NOVA S.A. 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 30 czerwca 2021 r. wynosił 4.409.626 zł i dzielił się na 4.409.626 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.

## 3. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 2021 roku był 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	Bartosz Chyła
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Grabowicz

#### 4. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 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 jako Jednostka Zależna

Jednostka Dominująca posiadała:

- W spółce BRUTTO SP. Z O.O. na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 CZERWCA 2021 ROKU

### 1. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE, w tym jest zgodne z MSR 34 i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 30 czerwca 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, 15 września 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
	półrocze 2021	rok 2020	półrocze 2020	półrocze 2021	rok 2020	półrocze 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 583	25 795	11 893	3 647	5 765	2 678
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 755	4 429	2 317	1 046	990	522
III. Zysk (strata) brutto	1 879	905	742	413	202	167
IV. Zysk (strata) netto	1 191	516	439	262	115	99
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 088)	4 248	10 197	(2 878)	949	2 296
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 889)	(7 121)	(3 863)	(415)	(1 592)	(870)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 769	3 622	1 781	3 468	810	401
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	792	749	8 115	174	167	1 827
IX. Aktywa, razem	148 473	128 746	123 052	32 842	27 898	27 553
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 555	94 018	77 618	18 261	20 373	17 380
XI. Zobowiązania długoterminowe	46 824	40 515	37 669	10 358	8 779	8 435
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 731	53 503	39 950	7 904	11 594	8 945
XIII. Kapitał własny	65 921	34 728	45 432	14 582	7 525	10 173
XIV. Kapitał zakładowy	4 410	2 752	2 752	975	596	616
XV. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	4 409 626	2 752 167	2 752 167	4 409 626	2 752 167	2 752 167
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,27	0,19	0,16	0,06	0,04	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,19	0,16	0,06	0,04	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,95	12,62	16,51	3,31	2,73	3,70
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,95	12,62	16,51	3,31	2,73	3,70





XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,50	3,90	-	0,34	0,88
XXI. Saldo faktoring	101 044	71 065	54 235	22 351	15 399	12 144
XXII. Wpłaty z faktoringu w roku	392 643	638 870	283 041	86 853	138 439	63 377
XXIII. Saldo pożyczki	12 984	23 873	31 928	2 872	5 173	7 149
XXIV. Wpłaty z pożyczek w roku	21 346	32 846	24 944	4 722	7 118	5 585

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 30 czerwca 2021 średni kurs wyniósł: 4,5208;
- na dzień 31 grudnia 2020 średni kurs wyniósł: 4,6148;
- na dzień 30 czerwca 2020 średni kurs wyniósł: 4,4660.

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 30 czerwca 2021: 4,5472;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020: 4,4742;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020: 4,4413.

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, 15 września 2021 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2021 R. – 30.06.2021 R.**  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>20 503 198,55</b>	<b>20 144 067,63</b>	<b>16 961 725,11</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	1 772 109,06	1 294 387,82	1 344 584,86
Wartości niematerialne	<u>2</u>	10 837 163,98	9 359 225,12	8 309 431,46
Wartość firmy	<u>3</u>	3 742 742,70	3 742 742,70	1 881 443,79
Udziały wyceniane metodą praw własności	<u>4</u>	-	-	2 686,00
Faktoring	<u>7</u>	55 000,00	-	-
Pożyczki	<u>7</u>	185 166,81	48 539,99	-
Inwestycje w nieruchomości	<u>5</u>	2 387 000,00	4 151 168,00	4 151 050,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>21</u>	1 524 016,00	1 548 004,00	1 272 529,00



<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>127 970 223,29</b>	<b>108 601 776,44</b>	<b>106 089 923,50</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>6</u>	1 362 916,66	1 541 814,95	1 042 733,98
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<u>6</u>	226 665,00	169 837,00	8 115,00
Pozostałe aktywa obrotowe	<u>6</u>	494 835,21	714 211,44	571 187,44
Wierzytelności nabyte	<u>7</u>	-	-	-
Faktoring	<u>7</u>	100 989 244,37	71 064 630,94	54 234 794,29
Pożyczki	<u>7</u>	12 798 715,39	23 873 104,68	31 928 120,09
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>8</u>	10 783 053,11	9 990 607,19	16 877 261,62
Rozliczenia międzyokresowe	<u>8</u>	1 314 793,55	1 247 570,24	1 427 711,08
<b>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem:</b>	-	<b>148 473 421,84</b>	<b>128 745 844,07</b>	<b>123 051 648,61</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	-	<b>65 918 243,75</b>	<b>34 727 490,37</b>	<b>45 433 385,91</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>	<u>9</u>	<b>65 920 574,90</b>	<b>34 728 130,22</b>	<b>45 431 886,42</b>
Kapitał podstawowy	-	4 409 626,00	2 752 167,00	2 752 167,00
Akcje własne	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji	-	60 019 161,14	31 676 612,24	31 676 612,24
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	8 243 730,89	7 406 749,28	11 261 876,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(6 751 943,13)	(7 107 398,30)	(258 768,82)
Zysk (strata) netto okresu	-	1 192 436,79	520 462,94	441 261,30



UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	-	(2 331,15)	(639,85)	1 499,49
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	46 824 186,30	40 515 006,69	37 668 668,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<a href="#">10</a>	1 819 247,00	1 957 164,00	1 774 973,00
Rezerwy długoterminowe	<a href="#">10</a>	2 389,04	1 837,27	2 052,06
Kredyty i pożyczki długoterminowe	<a href="#">11</a>	71 676,48	71 676,48	71 676,48
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	<a href="#">12</a>	43 768 496,35	37 874 259,92	35 102 661,00
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	<a href="#">13</a>	1 162 377,43	610 069,02	717 305,80
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>35 730 991,79</b>	<b>53 503 347,01</b>	<b>39 949 594,36</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<a href="#">11</a>	19 233 515,87	15 029 396,69	6 796 268,30
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	<a href="#">12</a>	10 179 723,24	32 245 032,84	28 989 273,28
Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	<a href="#">13</a>	406 823,85	464 145,55	408 460,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<a href="#">14</a>	971 940,73	1 283 434,85	650 658,57
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<a href="#">14</a>	240 440,00	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	<a href="#">14</a>	1 845 865,76	1 270 804,16	1 033 236,14
Rezerwy krótkoterminowe	<a href="#">10</a>	1 280 881,34	1 665 449,65	1 245 168,77
Przychody przyszłych okresów	<a href="#">15</a>	1 571 801,00	1 545 083,27	826 528,80
<b>Pasywa razem:</b>	-	<b>148 473 421,84</b>	<b>128 745 844,07</b>	<b>123 051 648,61</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021	01.01.2020
		30.06.2021	30.06.2020
Przychód z tytułu faktoringu	-	11 247 689,92	8 284 742,07
Przychody z tytułu pożyczek	-	1 530 129,42	2 063 974,82
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	-	8 631,64	17 537,67



Pozostałe przychody	-	3 796 916,83	1 526 838,97
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	16 583 367,81	11 893 093,53
Koszty działalności operacyjnej	<u>16</u>	(11 009 194,96)	(7 947 620,20)
Amortyzacja	-	(559 976,12)	(402 753,05)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(4 267 375,60)	(3 681 549,07)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(6 181 843,24)	(3 863 318,08)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-	<b>5 574 172,85</b>	<b>3 945 473,33</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>17</u>	466 406,41	72 147,05
Pozostałe koszty operacyjne	<u>18</u>	(1 285 774,65)	(1 700 278,97)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>4 754 804,61</b>	<b>2 317 341,41</b>
Przychody finansowe	<u>19</u>	2 721,34	533 185,82
Koszty finansowe	<u>20</u>	(2 878 517,47)	(2 109 017,51)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>1 879 008,48</b>	<b>741 509,72</b>
Podatek dochodowy	<u>21</u>	(688 263,00)	(302 200,00)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	-	<b>1 190 745,48</b>	<b>439 309,72</b>
<b>UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI</b>	-	<b>(1 691,31)</b>	<b>(1 951,58)</b>
<b>ZYSK PRZYPADAJĄCY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ</b>	-	<b>1 192 436,79</b>	<b>441 261,30</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie

RPP za okres: 01.01.2021 30.06.2021

RPP za okres: 01.01.2020 30.06.2020

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Zysk (strata) brutto	1 879 008,48	741 509,72
Korekty razem	(14 967 125,01)	9 455 615,93
Amortyzacja	559 976,12	402 753,05
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	262 174,76	211 866,55



Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 870 689,14	1 739 828,55
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące *	1 054 874,73	1 905 111,27
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych **	(30 671 919,86)	3 859 932,18
Zmiana stanu z tytułu należności z umów kupna	-	-
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	10 575 194,17	3 803 604,80
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 763 146,05	(4 962,90)
Zmiana stanu rezerw	(384 016,54)	(122 860,00)
Zmiana stanu należności	398 274,52	(584 643,24)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	263 567,48	251 492,66
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(40 505,58)	(181 921,99)
Udziały w zysku wspólnych przedsięwzięć	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(618 580,00)	(1 824 585,00)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 088 116,53)	10 197 125,65

#### PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 855 115,03)	(1 577 744,73)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(34 627,24)	(96 188,18)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki z tyt. sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	1 021,95	48 836,99
Wpływy z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-
Wydatki na nabycie udziałów	-	(2 238 382,48)



Wpływy z tytułu zbycia udziałów		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 888 720,32)	(3 863 478,40)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wydatki na zakup akcji własnych	-	-
Dopłaty do kapitału	-	600 000,00
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 941 944,42	3 362 340,12
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(104 277,81)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(130 907,24)	(115 200,42)
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z tyt. emisji akcji	30 000 007,90	-
Wypływy w tytułu zakupu obligacji	-	-
Wpływy z tytułu obligacji	16 000 000,00	-
Wypływy z tytułu spłaty obligacji	(32 280 000,00)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(1 644 248,00)	(1 916 622,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(117 514,31)	(44 911,04)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 769 282,77	1 781 328,85
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>792 445,92</b>	<b>8 114 976,10</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>792 445,92</b>	<b>8 114 976,10</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 990 607,19</b>	<b>8 762 285,52</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D):</b>	<b>10 783 053,11</b>	<b>16 877 261,62</b>



\* 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.

\*\* Ujemna zmiana stanów oznacza wzrost portfela

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym			Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
		Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Niepodzielony wynik		
		Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 30.06.2021 r.				
<b>Stan na 1.01.2021 r.</b>	<b>2 752 167,00</b>	<b>31 676 612,24</b>	<b>7 406 749,28</b>	<b>(7 107 398,30)</b>	<b>(639,85)</b>	<b>34 727 490,37</b>
Podział wyniku roku 2020	-	-	836 981,61	(836 981,61)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii E	1 657 459,00	28 342 548,90	-	-	-	30 000 007,90
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 30.06.2021 r.	-	-	-	1 192 436,79	(1 691,31)	1 190 745,48
<b>Stan na 30.06.2021 r.</b>	<b>4 409 626,00</b>	<b>60 019 161,14</b>	<b>8 243 730,89</b>	<b>(6 751 943,13)</b>	<b>(2 331,16)</b>	<b>65 918 243,75</b>
		Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.				
<b>Stan na 1.01.2020 r.</b>	<b>2 752 167,00</b>	<b>31 676 612,24</b>	<b>11 261 876,00</b>	<b>(516 111,66)</b>	-	<b>45 174 543,58</b>
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)	-	(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
<b>Stan na 31.12.2020 r.</b>	<b>2 752 167,00</b>	<b>31 676 612,24</b>	<b>7 406 749,28</b>	<b>(7 107 398,30)</b>	<b>(639,85)</b>	<b>34 727 490,37</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 30.06.2020 r.</b>						
<b>Stan na 1.01.2020 r.</b>	<b>2 752 167,00</b>	<b>31 676 612,24</b>	<b>11 261 876,00</b>	<b>(516 111,66)</b>	<b>-</b>	<b>45 174 543,58</b>
Podział wyniku roku 2019	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie podatku za 2019 r.	-	-	-	(231 280,00)	-	(231 280,00)
Uzyskanie kontroli nad spółką zależną	-	-	-	47 361,54	3 451,07	50 812,61
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 30.06.2020 r.	-	-	-	441 261,30	(1 951,58)	439 309,72
<b>Stan na 30.06.2020 r.</b>	<b>2 752 167,00</b>	<b>31 676 612,24</b>	<b>11 261 876,00</b>	<b>(258 768,82)</b>	<b>1 499,49</b>	<b>45 433 385,91</b>

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

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

Katowice, 15 września 2021 roku



NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
PragmaGO S.A. ZA OKRES 01.01.2021 R. - 30.06.2021 R.  
ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO  
SPRAWOZDANIA

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Akcje i udziały
4	Udziały wyceniane metodą praw własności
5	Inwestycje w nieruchomości
6	Należności
7	Krótkoterminowe aktywa finansowe
8	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
9	Kapitał własny
10	Rezerwy
11	Kredyty i pożyczki
12	Zobowiązania z tytułu obligacji
13	Inne zobowiązania finansowe
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
15	Przychody przyszłych okresów
16	Koszty według rodzaju
17	Pozostałe przychody operacyjne
18	Pozostałe koszty operacyjne
19	Przychody finansowe
20	Koszty finansowe
21	Podatek dochodowy
22	Gwarancje i poręczenia
23	Instrumenty finansowe
24	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
25	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
26	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
27	Segmenty operacyjne
28	Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
29	Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi



## 1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	156 680,38	164 531,19	106 716,76
Środki transportu	1 571 623,05	1 072 019,38	1 161 442,23
Pozostałe środki trwałe	14 062,78	24 603,90	39 702,02
Inwestycje w obcym środku trwałym	29 742,85	33 233,35	36 723,85
Środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>1 772 109,06</b>	<b>1 294 387,82</b>	<b>1 344 584,86</b>

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021</b>	-	834 510,63	1 813 648,15	383 047,64	69 809,72	3 101 016,14
Nabycia bezpośrednie	-	31 126,22	-	3 501,02	-	34 627,24
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	807 059,00	-	-	807 059,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(8 817,83)	(555 647,05)	-	-	(564 464,88)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2021</b>	-	856 819,02	2 065 060,10	386 548,66	69 809,72	3 378 237,50
<b>Wartości bilansowe brutto na 01.01.2020</b>	-	737 164,82	1 674 425,39	384 014,86	69 809,72	2 865 414,79



Nabycia bezpośrednie	-	88 490,43	55 063,41	-	-	143 553,84
Przyjęcie w ramach leasingu	-	43 800,00	218 630,89	-	-	262 430,89
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(34 944,62)	(134 471,54)	(967,22)	-	(170 383,38)
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020</b>	-	<b>834 510,63</b>	<b>1 813 648,15</b>	<b>383 047,64</b>	<b>69 809,72</b>	<b>3 101 016,14</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020</b>	-	<b>702 891,06</b>	<b>1 674 425,39</b>	<b>384 014,86</b>	<b>69 809,72</b>	<b>2 831 141,03</b>
Nabycia bezpośrednie	-	41 124,77	55 063,41	-	-	96 188,18
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	184 964,22	-	-	184 964,22
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(134 471,54)	-	-	(134 471,54)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2020</b>	-	<b>744 015,83</b>	<b>1 779 981,48</b>	<b>384 014,86</b>	<b>69 809,72</b>	<b>2 977 821,89</b>

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2021</b>	-	<b>669 979,44</b>	<b>741 628,77</b>	<b>358 443,74</b>	<b>36 576,37</b>	<b>1 806 628,32</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	38 977,03	126 290,28	14 042,14	3 490,50	182 799,95



Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(8 817,83)	(374 482,00)	-	-	(383 299,83)
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2021</b>	-	<b>700 138,64</b>	<b>493 437,05</b>	<b>372 485,88</b>	<b>40 066,87</b>	<b>1 606 128,44</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	-	<b>636 953,77</b>	<b>592 421,08</b>	<b>329 024,78</b>	<b>29 595,37</b>	<b>1 587 995,00</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	67 936,78	237 655,14	30 386,18	6 981,00	342 959,10
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(34 911,11)	(88 447,45)	(967,22)	-	(124 325,78)
<b>Wartość umorzenia na 31.12.2020</b>	-	<b>669 979,44</b>	<b>741 628,77</b>	<b>358 443,74</b>	<b>36 576,37</b>	<b>1 806 628,32</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	-	<b>602 680,01</b>	<b>592 421,08</b>	<b>329 024,78</b>	<b>29 595,37</b>	<b>1 553 721,24</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	34 619,06	114 565,62	15 288,06	3 490,50	167 963,24
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(88 447,45)	-	-	(88 447,45)
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2020</b>	-	<b>637 299,07</b>	<b>618 539,25</b>	<b>344 312,84</b>	<b>33 085,87</b>	<b>1 633 237,03</b>

## 2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Pozostałe wartości niematerialne	9 217 901,48	9 205 657,71	7 343 228,76
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	1 619 262,50	30 828,00	966 202,70
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	122 739,41	-
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:</b>	<b>10 837 163,98</b>	<b>9 359 225,12</b>	<b>8 309 431,46</b>



2.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021</b>	11 684 351,50	30 828,00	-	11 715 179,50
Nabycie	266 680,53	1 588 434,50	-	1 855 115,03
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2021</b>	11 951 032,03	1 619 262,50	-	13 570 294,53
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020</b>	8 470 227,94	157 035,03	310 732,67	8 937 995,64
Nabycie	879 739,22	1 928 066,20	-	2 807 805,42
Przeniesienie na wartości niematerialne	2 023 651,67	(2 023 651,67)	-	-
Zmniejszenia z tytułu zaniechanej inwestycji	-	(30 332,48)	-	(30 332,48)
Przeniesienie w koszty	-	(289,08)	-	(289,08)
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020</b>	11 373 618,83	30 828,00	310 732,67	11 715 179,50
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020</b>	8 470 227,94	157 035,03	-	8 627 262,97
Nabycie	768 577,06	809 167,67	-	1 577 744,73
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2020</b>	9 238 805,00	966 202,70	-	10 205 007,70



2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2021</b>	2 355 954,38	-	2 355 954,38
Zwiększenie amortyzacji za okres	377 176,17	-	377 176,17
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2021</b>	2 733 130,55	-	2 733 130,55
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	1 660 786,43	85 451,48	1 746 237,91
Zwiększenie amortyzacji za okres	507 174,69	102 541,78	609 716,47
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na 31.12.2020</b>	2 167 961,12	187 993,26	2 355 954,38
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	1 660 786,43	-	1 660 786,43
Zwiększenie amortyzacji za okres	234 789,81	-	234 789,81
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2020</b>	1 895 576,24	-	1 895 576,24



### 3. Akcje i udziały

3.1 - Wartość firmy	Siedziba	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
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	-
<b>UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	<b>3 742 742,70</b>	<b>3 742 742,70</b>	<b>1 881 443,79</b>

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.	działalność portali internetowych	Warszawa	2 924	100	292 400	99,04%	2 896	289 600
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 udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
Mint Software Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000



#### 4. Udziały wyceniane metodą praw własności

4.1 - Udziały wyceniane metodą praw własności	Siedziba	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	-	-	2 686,00
<b>UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	-	-	<b>2 686,00</b>

4.2 - Udziały wyceniane metodą praw własności - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
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	-	-	-
<b>UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:</b>	-	-	<b>2 686,00</b>

#### 5. Inwestycje w nieruchomości

5.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Nieruchomość inwestycyjna 1	1 160 000,00	1 138 050,00	1 138 050,00
Nieruchomość inwestycyjna 2	1 227 000,00	3 013 118,00	3 013 000,00
<b>INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI RAZEM:</b>	<b>2 387 000,00</b>	<b>4 151 168,00</b>	<b>4 151 050,00</b>



5.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Stan na początek okresu	4 151 168,00	4 148 900,00	4 148 900,00
Zwiększenia	89 512,26	2 268,00	2 150,00
Wycena do wartości godziwej	89 512,26	-	-
Zwiększenie wartości nieruchomości		2 268,00	2 150,00
Zmniejszenia	(1 853 680,26)	-	-
Sprzedaż	(1 853 680,26)	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-
<b>INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>2 387 000,00</b>	<b>4 151 168,00</b>	<b>4 151 050,00</b>

## 6. Należności

6.1 - Należności	Stan na dzień 30.06.2021			Stan na dzień 31.12.2020			Stan na dzień 30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 362 916,66	-	1 362 916,66	1 541 814,95	-	1 541 814,95	1 042 733,98	-	1 042 733,98
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	226 665,00	-	226 665,00	169 837,00	-	169 837,00	8 115,00	-	8 115,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Pozostałe należności i aktywa obrotowe	517 709,01	(22 873,80)	494 835,21	737 085,24	(22 873,80)	714 211,44	594 061,24	(22 873,80)	571 187,44
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI:</b>	<b>2 107 290,67</b>	<b>(22 873,80)</b>	<b>2 084 416,87</b>	<b>2 448 737,19</b>	<b>(22 873,80)</b>	<b>2 425 863,39</b>	<b>1 644 910,22</b>	<b>(22 873,80)</b>	<b>1 622 036,42</b>

6.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2021		01.01.2020	
	30.06.2021		31.12.2020	30.06.2020
Odpisy na początek okresu	22 873,80		304 423,80	304 423,80
Utworzenie	-		-	-
Rozwiązanie	-		(281 550,00)	(281 550,00)
Wykorzystanie	-		-	-
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>22 873,80</b>		<b>22 873,80</b>	<b>22 873,80</b>

## 7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

### 7.1 - Pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe na dzień

Specyfikacja	30.06.2021			31.12.2020			30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	17 291 687,42	(4 307 805,22)	12 983 882,20	27 866 881,59	(3 945 236,92)	23 921 644,67	35 350 771,84	(3 422 651,75)	31 928 120,09
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	115 777 180,28	(14 732 935,91)	101 044 244,37	85 105 260,42	(14 040 629,48)	71 064 630,94	66 973 303,18	(12 738 508,89)	54 234 794,29
<b>RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>133 068 867,70</b>	<b>(19 040 741,13)</b>	<b>114 028 126,57</b>	<b>112 972 142,01</b>	<b>(17 985 866,40)</b>	<b>94 986 275,61</b>	<b>102 324 075,02</b>	<b>(16 161 160,64)</b>	<b>86 162 914,38</b>



7.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Odpisy na początek okresu	17 985 866,40	14 256 049,37	14 256 049,37
Utworzenie odpisów	3 525 607,33	6 458 859,13	3 363 442,63
Rozwiązanie odpisów	(2 470 732,60)	(2 729 042,10)	(1 458 331,36)
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>19 040 741,13</b>	<b>17 985 866,40</b>	<b>16 161 160,64</b>

## 8. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

8.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Środki pieniężne w kasie	21 924,85	3 553,06	2 037,24
Środki pieniężne na rachunkach bankowych w tym:	10 761 128,26	9 987 054,13	16 875 224,38
split payment	735 586,05	258 969,80	362 263,14
<b>Razem Środki pieniężne</b>	<b>10 783 053,11</b>	<b>9 990 607,19</b>	<b>16 877 261,62</b>

8.2 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Ubezpieczenia	445 695,36	458 010,37	69 960,26
Prenumeraty	380,04	950,58	5 237,32
Inne rozliczenia międzyokresowe	127 382,50	104 440,28	431 321,61
Koszty prospekt emisyjny	124 342,08	96 000,00	233 959,45
Poręczenia	-	-	24 982,20
Koszty sądowe	616 993,57	588 169,01	662 250,24
<b>Razem</b>	<b>1 314 793,55</b>	<b>1 247 570,24</b>	<b>1 427 711,08</b>



## 9. Kapitał własny

9.1 - Kapitał podstawowy Jednostki dominującej	Ilość akcji na dzień 30.06.2021	Ilość akcji na dzień 31.12.2020	Ilość akcji na dzień 30.06.2020
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
akcje seria E	1 657 459	-	-
<b>Razem:</b>	<b>4 409 626</b>	<b>2 752 167</b>	<b>2 752 167</b>

  

9.2 - Największy akcjonariusze Jednostki dominującej na dzień 30.06.2021	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	3 929 879	4 633 203	1,00	3 929 879	89,12%	90,62%
NPL NOVA S.A.	446 770	446 770	1,00	446 770	10,13%	8,74%
Pozostali	32 977	32 977	1,00	32 977	0,75%	0,64%
<b>Razem:</b>	<b>4 409 626</b>	<b>5 112 950</b>	<b>-</b>	<b>4 409 626</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



9.3 Najwięksi akcjonariusze Jednostki dominującej na dzień 31.12.2020	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
NPL NOVA S.A.	2 233 848	2 937 172	1,00	2 233 848	81,16%	85,00%
Pozostali	518 319	518 319	1,00	518 319	18,84%	15,00%
<b>Razem:</b>	<b>2 752 167</b>	<b>3 455 491</b>	<b>-</b>	<b>2 752 167</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

9.4 Najwięksi akcjonariusze Jednostki dominującej na dzień 30.06.2020	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
NPL NOVA S.A.	2 233 848	2 937 172	1,00	2 233 848	81,16%	85,00%
Pozostali	518 319	518 319	1,00	518 319	18,84%	15,00%
<b>Razem:</b>	<b>2 752 167</b>	<b>3 455 491</b>	<b>-</b>	<b>2 752 167</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

9.5 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający Jednostce dominującej	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zysk netto za okres zakończony	1 192 436,79	520 462,94	441 261,30
Średnia ważona liczba akcji	4 409 626	2 752 167	2 752 167
Zysk na jedną akcję	0,27	0,19	0,16
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,27	0,19	0,16



9.6 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Jednostki dominującej	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Wartość księgową	65 920 574,90	34 728 130,22	45 431 886,42
Średnia ważona liczba akcji	4 409 626	2 752 167	2 752 167
Wartość księgową na jedną akcję	14,95	12,62	16,51
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	14,95	12,62	16,51

## 10.Rezerwy

10.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Rezerwy emerytalne i rentowe	2 389,04	1 837,27	2 052,06
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 819 247,00	1 957 164,00	1 774 973,00
<b>RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>1 821 636,04</b>	<b>1 959 001,27</b>	<b>1 777 025,06</b>
Rezerwy na wynagrodzenia	-	130 634,14	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	352 734,15	266 311,23	249 092,38
Rezerwy na ubezpieczenie	119 611,85	140 989,17	-
Rezerwy na premie Zarządu	-	120 000,00	-
Pozostałe rezerwy	808 535,34	1 007 515,11	996 076,39
<b>RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>1 280 881,34</b>	<b>1 665 449,65</b>	<b>1 245 168,77</b>
<b>RAZEM REZERWY</b>	<b>3 102 517,38</b>	<b>3 624 450,92</b>	<b>3 022 193,83</b>
10.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	3 624 450,92	3 064 025,83	3 064 025,83
Utworzenie	356 385,58	1 140 827,54	249 439,95
Wykorzystanie	(644 713,31)	(281 581,64)	(195 443,64)



Rozwiązanie	(233 605,81)	(298 820,81)	(95 828,31)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	3 102 517,38	3 624 450,92	3 022 193,83

## 11. Kredyty i pożyczki

11.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	71 676,48	71 676,48	71 676,48
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>71 676,48</b>	<b>71 676,48</b>	<b>71 676,48</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	17 846 200,81	12 472 636,45	6 796 268,30
Krótkoterminowe pożyczki, w tym:	1 387 315,06	2 556 760,24	
Kapitał	19 233 515,87	15 029 396,69	6 796 268,30
Kredyty bankowe	18 047 515,87	12 472 636,45	6 796 268,30
Pożyczki	1 186 000,00	2 556 760,24	-
Odsetki	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>19 233 515,87</b>	<b>15 029 396,69</b>	<b>6 796 268,30</b>
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI</b>	<b>19 305 192,35</b>	<b>15 101 073,17</b>	<b>6 867 944,78</b>





## 11.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Stan na 30.06.2021	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym*	17 800 000,00	9 830 900,49	9 830 900,49	-	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 30.04.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, wksel in blanco Kredytobiorcy, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, pierwszorzędny zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgrupowanych na rachunkach Kredytobiorcy, gwarancja spłaty limitu udzielona przez BGK
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	7 956 615,38	7 956 615,38	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	19.11.2021	zastaw rejestracyjny 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	wksel własny in blanco



	Stan na 31.12.2020	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
pożyczka	71 676,48	71 676,48	-	71 676,48	-	PLN	nieoprocentowana	w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023	wystawiony przez Pożyczkobiorcę
pożyczki	12 000,00	12 000,00	12 000,00	-	-	PLN	nieoprocentowana	30.06.2021	-
pożyczki	36 000,00	36 000,00	36 000,00	-	-	PLN	nieoprocentowana	26.06.2023	-
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>27 317 676,48</b>	<b>19 305 192,35</b>	<b>19 233 515,87</b>	<b>71 676,48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
				<b>Krótkoterminowe</b>					
kredyt w rachunku bieżącym*	7 000 000,00	4 571 713,37	4 571 713,37	-	-	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 NPL NOVA S.A., przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	7 900 923,08	7 900 923,08	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej,	19.11.2021	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są



pożyczki	1 000 000,00	1 002 760,24	1 002 760,24	-	PLN	powiększonej o marżę banku		własnością osoby trzeciej
						oprocentowanie stałe	31.01.2021	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę
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	71 676,48	71 676,48	-	71 676,48	PLN	nieoprocentowana	w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023	-
pożyczki	12 000,00	12 000,00	12 000,00		PLN	nieoprocentowana	30.06.2021	-
pożyczki	144 000,00	144 000,00	144 000,00		PLN	nieoprocentowana	31.05.2021	-
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>17 625 676,48</b>	<b>15 101 073,17</b>	<b>15 029 396,69</b>	<b>71 676,48</b>	-	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>Wartość kredytu</b>	<b>Saldo PLN</b>	<b>Wymagalne do 1 roku</b>	<b>Wymagalne powyżej 1 roku</b>	<b>Waluta</b>	<b>Stopa procentowa</b>	<b>Data spłaty</b>	<b>Zabezpieczenia</b>
kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00	6 796 268,30	6 796 268,30	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej,	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.11.2020	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez NPL NOVA S.A., przelew wierzytelności z



kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	-	-	-	PLN	powiększonej o marżę banku oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	20.11.2020	umowy ubezpieczenia zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
pożyczka	71 676,48	71 676,48	0,00	71 676,48	PLN	nieoprocentowana	w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023	-
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>15 071 676,48</b>	<b>6 867 944,78</b>	<b>6 796 268,30</b>	<b>71 676,48</b>	-	-	-	-



11.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 30.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów, w tym:	8 012 484,13	2 527 363,55	8 203 731,70

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 30.06.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 2 247 693,93 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.06.2021 r. saldo wynosi 10 161 374,72 zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 990 663,38 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.12.2020 r. saldo wynosi 4 571 713,37 zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 30.06.2020 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 528 699,60 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.06.2020 r. saldo wynosi 6 827 172,41 zł.

## 12. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 12.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 30.06.2021

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>55 000 000,00</b>	<b>53 948 219,59</b>	<b>312 000,00</b>	-
Seria O	10 000 000,00	9 869 723,24	2 000,00	29.03.2022
Seria P	10 000 000,00	9 865 125,32	108 000,00	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 748 003,80	98 400,00	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 832 216,30	14 000,00	18.06.2024
Seria A1	16 000 000,00	15 633 150,93	89 600,00	12.05.2025

#### Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>45 000 000,00</b>	<b>43 768 496,35</b>	-	-
Seria O	-	-	-	-
Seria P	10 000 000,00	9 757 125,32	-	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 649 603,80	-	10.11.2024



Seria S	7 000 000,00	6 818 216,30	-	18.06.2024
Seria A1	16 000 000,00	15 543 550,93	-	12.05.2025

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>9 867 723,24</b>	<b>312 000,00</b>	<b>-</b>
--	----------------------	---------------------	-------------------	----------

Seria O	10 000 000,00	9 867 723,24	2 000,00	29.03.2022
Seria P	-	-	108 000,00	-
Seria R	-	-	98 400,00	-
Seria S	-	-	14 000,00	-
Seria A1	-	-	89 600,00	-

### 12.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>71 780 000,00</b>	<b>70 119 292,76</b>	<b>328 957,38</b>	<b>-</b>
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
<b>Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek</b>				
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>39 000 000,00</b>	<b>37 874 259,92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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



<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>32 780 000,00</b>	<b>31 916 075,46</b>	<b>328 957,38</b>	<b>-</b>
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	-	-	0,00	-
Seria R	-	-	98 400,00	-
Seria S	-	-	14 700,00	-

### 12.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 30.06.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	64 780 000,00	64 091 934,28	410 907,38	-
Seria J	12 000 000,00	12 009 807,33	46 800,00	02.12.2020
Seria L	15 000 000,00	14 929 234,89	91 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 869 451,63	120 000,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 927 224,49	8 000,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 732 698,23	2 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 789 231,06	11 607,38	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 834 286,65	131 000,00	04.07.2023

### Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>36 000 000,00</b>	<b>35 102 661,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Seria M	12 000 000,00	11 749 451,63	-	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 919 224,49	-	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 730 698,23	-	29.03.2022
Seria P	10 000 000,00	9 703 286,65	-	04.07.2023
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>28 780 000,00</b>	<b>28 578 365,90</b>	<b>410 907,38</b>	<b>-</b>
Seria J	12 000 000,00	11 963 007,33	46 800,00	02.12.2020
Seria L	15 000 000,00	14 837 734,89	91 500,00	17.05.2021
Seria M	-	-	120 000,00	-



Seria N	-	-	8 000,00	-
Seria O	-	-	2 000,00	-
Seria P1	1 780 000,00	1 777 623,68	11 607,38	28.05.2021
Seria P	-	-	131 000,00	-

### 13. Inne zobowiązania finansowe

13.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 162 377,43</b>	<b>610 069,02</b>	<b>717 305,80</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	1 162 377,43	610 069,02	717 305,80
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>406 823,85</b>	<b>464 145,55</b>	<b>408 460,50</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	406 823,85	464 145,55	408 460,50
<b>13.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2021</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2020</b>	
Do 1 roku	406 823,85	408 460,50	
Od roku do 5 lat	1 162 377,43	717 305,80	
Powyżej 5 lat	-	-	
<b>RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE</b>	<b>1 569 201,28</b>	<b>1 125 766,30</b>	

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

14.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	971 940,73	1 283 434,85	650 658,57
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	240 440,00	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	41 878,18	52 241,63	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	906 926,94	554 445,90	215 071,54
Kwoty do zwrotu*	560 641,56	405 831,00	486 891,63
Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	336 419,08	258 285,63	331 272,97





<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>3 058 246,49</b>	<b>2 554 239,01</b>	<b>1 683 894,71</b>
--	---------------------	---------------------	---------------------

\* otrzymane wpłaty z tytułu cesji na zabezpieczenie, rozliczane na bieżąco z pierwotnym wierzycielem

## 15.Przychody przyszłych okresów

<b>15.1 - Przychody przyszłych okresów</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2021</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2020</b>
Przychody z tytułu pożyczek	431 967,34	456 717,82	46 101,94
Przychody z umów faktoringu	447 682,35	408 056,01	388 292,65
Przychody z tytułu dotacji*	159 912,56	172 678,10	185 443,64
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	497 239,43	477 318,37	206 650,59
Zaliczki	34 959,34	30 312,97	-
Pozostałe	39,98	-	39,98
<b>RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	<b>1 571 801,00</b>	<b>1 545 083,27</b>	<b>826 528,80</b>

\*Spółka otrzymała dotację ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego. Dofinansowanie dotyczyło projektu: „Zintegrowany system wspomagający przed transakcyjne procesy analizy ryzyka w relacjach B2B i automatyzujący procesy obsługi Klienta”.



## 16. Koszty według rodzaju

16.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Amortyzacja	559 976,12	402 753,05
Zużycie materiałów i energii	210 815,34	170 611,34
Usługi obce	5 130 355,16	3 192 458,03
Podatki i opłaty	168 738,49	145 597,14
Wynagrodzenia	3 607 182,15	3 128 742,94
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	660 193,45	552 806,13
Pozostałe koszty rodzajowe	671 934,25	354 651,57
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>11 009 194,96</b>	<b>7 947 620,20</b>

## 17. Pozostałe przychody operacyjne

17.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 021,95	2 812,90
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-
Aktualizacja nieruchomości	89 512,26	-
Rozwiązanie rezerwa na zobowiązanie	193 301,39	-
Pozostałe	182 570,81	69 334,15
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>466 406,41</b>	<b>72 147,05</b>

## 18. Pozostałe koszty operacyjne

18.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	1 054 874,73	1 575 834,54
Utworzenie odpisów aktualizujących RMK	84 733,24	85 420,01
Utworzona rezerwa na zobowiązanie	-	20 313,37
Koszty z tyt. sprzedaży wierzytelności	3 916,11	-
Koszt sprzedaży nieruchomości przewłaszczonej	91 269,69	-



Inne koszty operacyjne	50 980,88	18 711,05
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1 285 774,65</b>	<b>1 700 278,97</b>

## 19. Przychody finansowe

19.1 - Przychody finansowe za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Odsetki	2 720,00	110,68
Dodatnie różnice kursowe	-	533 069,78
Pozostałe przychody finansowe	1,34	5,36
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2 721,34</b>	<b>533 185,82</b>

## 20. Koszty finansowe

20.1 - Koszty finansowe za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Odsetki	2 041 088,41	1 529 168,54
Prowizja od kredytu	106 011,52	-
Ujemne różnice kursowe	169 173,22	-
Usługi finansowe	445 247,64	297 922,10
Poręczenia	110 252,22	218 474,08
Gwarancja BGK	6 688,00	-
Pozostałe koszty finansowe	56,46	63 452,79
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2 878 517,47</b>	<b>2 109 017,51</b>

## 21. Podatek dochodowy

21.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Bieżący podatek dochodowy	802 192,00	276 025,00
Odroczony podatek dochodowy	(113 929,00)	26 175,00
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>688 263,00</b>	<b>302 200,00</b>

21.2 - Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Stan na początek okresu	1 548 004,00	1 217 676,00
Utworzenie	-	54 853,00



Wykorzystanie	(23 988,00)	-
Rozwiązanie	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 524 016,00</b>	<b>1 272 529,00</b>

21.3 -Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Stan na początek okresu	1 957 164,00	1 693 945,00
Utworzenie	-	81 028,00
Wykorzystanie	(137 917,00)	-
Rozwiązanie	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 819 247,00</b>	<b>1 774 973,00</b>

## 22.Gwarancje i poręczenia

22.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Od jednostek powiązanych	21 000 000,00	88 900 000,00	88 900 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek od NPL NOVA S.A.	-	5 000 000,00	5 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od NPL NOVA S.A.	-	7 000 000,00	7 000 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji od NPL NOVA SA	13 000 000,00	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	-	-	-
<b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE</b>	<b>21 000 000,00</b>	<b>88 900 000,00</b>	<b>88 900 000,00</b>



22.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Dla jednostek powiązanych	-	-	2 200 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o.	Odpowiedzialność Poręczyciela ograniczona do 20% udzielonej pożyczki co stanowi kwotę 601 692,53 zł.	Odpowiedzialność Poręczyciela ograniczona do 20% udzielonej pożyczki co stanowi kwotę 2 712 333,64 zł.	2 200 000,00
Dla pozostałych jednostek	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
<b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE</b>	<b>601 692,53</b>	<b>2 712 333,64</b>	<b>2 200 000,00</b>

## 23. Instrumenty finansowe

23.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 30.06.2020
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>126 668 931,55</b>	<b>107 232 909,19</b>	<b>104 654 097,42</b>
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	114 028 126,57	94 986 275,61	86 162 914,38
Należności własne wyceniane w nominale	1 362 916,66	1 541 814,95	1 042 733,98
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	494 835,21	714 211,44	571 187,44
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	10 783 053,11	9 990 607,19	16 877 261,62
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>77 568 743,23</b>	<b>88 777 143,03</b>	<b>73 769 540,07</b>
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	20 802 717,15	16 103 611,26	7 993 711,08



Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	53 948 219,59	70 119 292,76	64 091 934,28
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	971 940,73	1 283 434,85	650 658,57
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 845 865,76	1 270 804,16	1 033 236,14



23.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień

Specyfikacja	30.06.2021			31.12.2020			30.06.2020		
	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
<b>Oprocentowanie stałe:</b>	109 809 332,48	311 843,29	-	87 595 555,14	120 216,47	-	79 669 245,07	71 676,48	-
Należności	109 761 332,48	240 166,81	-	87 439 555,14	48 539,99	-	79 669 245,07	-	-
Pożyczki udzielone	8 772 088,11	185 166,81	-	16 374 924,20	48 539,99	-	25 434 450,78	-	-
Factoring	100 989 244,37	55 000,00	-	71 064 630,94	-	-	54 234 794,29	-	-
Zobowiązania	48 000,00	71 676,48	-	156 000,00	71 676,48	-	-	71 676,48	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	48 000,00	71 676,48	-	156 000,00	71 676,48	-	-	71 676,48	-
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>	33 798 690,24	44 930 873,78	-	55 080 755,56	38 484 328,94	-	42 687 671,39	35 819 966,80	-
Należności	4 026 627,28	-	-	7 498 180,48	-	-	6 493 669,31	-	-
Pożyczki udzielone	4 026 627,28	-	-	7 498 180,48	-	-	6 493 669,31	-	-
<b>Aktywa utrzymane do terminu wymagalności</b>									
Zobowiązania	29 772 062,96	44 930 873,78	-	47 582 575,08	38 484 328,94	-	36 194 002,08	35 819 966,80	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	19 185 515,87	-	-	14 873 396,69	-	-	6 796 268,30	-	-
Obligacje	10 179 723,24	43 768 496,35	-	32 245 032,84	37 874 259,92	-	28 989 273,28	35 102 661,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	406 823,85	1 162 377,43	-	464 145,55	610 069,02	-	408 460,50	717 305,80	-



### 23.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środki oprocentowane według stóp zmiennych. Podobne jest z częścią udzielanych przez Spółkę pożyczkami.

W portfelu faktoringowym natomiast wynagrodzenia Spółki ustalone są w stopach stałych. Spółka zarządzając ryzykiem zmiany stóp procentowych zagwarantowała sobie w umowach z klientami możliwość podwyższenia poziomu wynagrodzeń w sytuacji podwyższania stóp procentowych w stosunku do daty zawarcia danej umowy i ustalenia poziomu wynagrodzenia.

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 stan na 30.06.2021 r.	Należności główne w zł	Wpływ na wynik finansowy Spółki	Wpływ na wynik finansowy Spółki
		przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	3 042 672,21	60 853,44	(60 853,44)
Kredyty i pożyczki otrzymane	19 185 515,87	(95 927,58)	95 927,58
Obligacje wyemitowane	55 000 000,00	(275 000,00)	275 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 569 201,28	(7 846,01)	7 846,01
<b>Razem</b>	-	<b>(317 920,14)</b>	<b>317 920,14</b>





Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.06.2020 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	5 451 922,31	109 038,45	(109 038,45)
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 796 268,30	(33 981,34)	33 981,34
Obligacje wyemitowane	64 780 000,00	(323 900,00)	323 900,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 125 766,30	(5 628,83)	5 628,83
<b>Razem</b>	-	<b>(254 471,73)</b>	<b>254 471,73</b>

#### 23.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie należności faktoringowych w walucie obcej.

Spółka w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym finansuje należności w walucie obcej kredytem w tej samej walucie, a także ma w większości umów zastrzeżoną możliwość obciążenia kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.06.2021 r.	Należności główne w EURO	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	16 323,15	1 632,32	(1 632,32)
Faktoring udzielony	4 155 191,62	415 519,16	(415 519,16)
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 247 693,93	(224 769,39)	224 769,39
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>192 382,08</b>	<b>(192 382,08)</b>



Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.06.2020	Należności główne w EURO	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	9 946,03	994,60	(994,60)
Faktoring udzielony	3 070 737,13	307 073,71	(307 073,71)
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 528 699,60	(152 869,96)	152 869,96
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>155 198,36</b>	<b>(155 198,36)</b>

### 23.5 - 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 własnego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych."

W niniejszej nocie poniżej znajdują się informacje o datach zapadalności głównych składników aktywów Emitenta (portfel należności) oraz jego zobowiązań. W [nocie nr 7.3](#) znajdują się informacje o rotacji tych aktywów, poziomie gotówki z nich generowanym w ujęciu półrocznym. Emitent w ramach zarządzania ryzykiem płynności dokonuje analiz luki płynnościowej, z wyprzedzeniem planuje spłaty zobowiązań finansowych (źródła, alternatywne scenariusze), a także stale pracuje nad dywersyfikacją źródeł finansowania. Z uwagi na charakter działalności Emitenta (zdecydowana większość aktywów ma charakter obrotowy i rotują one gotówkowo ok 5 razy w ciągu roku, Emitent finansuje się głównie długiem długoterminowym) stale występuje nadwyżka aktywów zapadalnych w bieżącym okresie nad zobowiązaniami w nim wymagalnymi. Niezależnie od tego, spieniężenie aktywów w celu spłaty zobowiązań finansowych nie jest dla Emitenta podstawowym lecz alternatywnym scenariuszem spłat. Bazowym wariantem jest wykorzystywanie posiadanej gotówki, dostępnych linii kredytowych



(poziom dostępnych środków Emitent przedstawił w [nocie nr 11.3](#)), a także nowe emisje obligacji (poziom zadłużenia finansowego oraz możliwości jego zwiększenia Emitent opisał w pkt 5 Sprawozdania z działalności). Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Emitent nie widzi istotnych zagrożeń dla płynności finansowej Spółki.

W 2021 r. zarządzanie ryzykiem płynności odbywało się na takich samych zasadach, nie zaszły w tym zakresie w 2021 zmiany.

**Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi**

**30.06.2021 r.**

**115 885 878,44**

Faktoring	101 044 244,37
Pożyczki	12 983 882,20
Należności własne wyceniane w nominale	1 362 916,66
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	494 835,21

**Ekspozycje -  
wartość  
brutto  
30.06.2021 r.**

**Przeterminowane**

Terminowe	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni	Razem	Odpisy aktualizacyjne
Faktoring	84 764 939,05	8 297 937,74	4 673 384,03	1 471 676,64	1 443 661,28	115 777 180,28	14 732 935,91
Pożyczki	10 310 678,09	382 963,95	395 281,91	926 883,42	215 068,75	17 291 687,42	4 307 805,22
Należności własne wyceniane w nominale	1 197 421,78	3 690,03	2 164,81	38 966,31	70 244,63	1 362 916,66	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	386 699,61	1 818,35	3 901,42	5 139,90	8 549,72	517 709,01	22 873,80
<b>Razem</b>	<b>96 659 738,53</b>	<b>8 686 410,07</b>	<b>5 074 732,17</b>	<b>2 442 666,27</b>	<b>1 737 524,38</b>	<b>20 348 421,95</b>	<b>19 063 614,93</b>



Ekspozycje - wartość netto 30.06.2021 r.	Termin wymagalności			Razem
	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	
Faktoring	92 736 617,79	4 244 843,03	4 062 782,55	101 044 243,37
Pożyczki	10 392 512,04	248 797,91	2 342 573,25	12 983 883,20
Należności własne wyceniane w nominale	1 201 111,81	2 164,81	159 640,04	1 362 916,66
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	367 935,68	3 901,42	122 998,11	494 835,21
<b>Razem</b>	<b>104 698 177,32</b>	<b>4 499 707,17</b>	<b>6 687 993,95</b>	<b>115 885 878,44</b>

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.06.2021 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	47 567 714,21	33 760 753,53	3 381 471,31	55 000,00	-	-	84 764 939,05
Pożyczki	1 299 948,45	3 631 315,60	5 194 247,23	185 166,81	-	-	10 310 678,09
Należności własne wyceniane w nominale	475 369,55	722 052,23	-	-	-	-	1 197 421,78
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	386 699,61	-	-	-	-	-	386 699,61
<b>Razem</b>	<b>49 729 731,82</b>	<b>38 114 121,36</b>	<b>8 575 718,54</b>	<b>240 166,81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96 659 738,53</b>

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2021 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	
Kredyty i pożyczki	19 305 192,35	-	-	-	-	-	19 305 192,35
Obligacje	53 948 219,59	-	-	-	-	-	53 948 219,59
Leasing	1 569 201,28	-	-	-	-	-	1 569 201,28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	969 598,11	2 342,62	-	-	-	-	971 940,73



Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 845 865,76	-	-	-	-	-	-	1 845 865,76
<b>Razem</b>	<b>77 638 077,09</b>	<b>2 342,62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77 640 419,71</b>

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2021 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	13 500,00	1 500,00	9 357 615,38	9 914 576,97	18 000,00	-	19 305 192,35
Obligacje	108 000,00	204 000,00	9 867 723,24	28 224 945,42	15 543 550,93	-	53 948 219,59
Leasing	71 320,77	42 499,10	293 003,98	574 553,31	587 824,12	-	1 569 201,28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	950 004,43	19 135,68	458,00	-	-	-	969 598,11
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 845 865,76	-	-	-	-	-	1 845 865,76
<b>Razem</b>	<b>2 988 690,96</b>	<b>267 134,78</b>	<b>19 518 800,60</b>	<b>38 714 075,70</b>	<b>16 149 375,05</b>	<b>-</b>	<b>77 638 077,09</b>

<b>Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 30.06.2020 r.</b>	<b>87 776 835,80</b>
Factoring	54 234 794,29
Pożyczki	31 928 120,09
Należności własne wyceniane w nominale	1 042 733,98
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	571 187,44



Ekspozycje - wartość brutto 30.06.2020 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Factoring	43 513 686,80	5 533 721,13	1 800 630,45	942 147,97	906 733,67	14 276 383,16	66 973 303,18	12 738 508,89
Pożyczki	27 970 254,22	304 145,60	1 142 523,19	588 516,67	1 020 292,79	4 325 039,37	35 350 771,84	3 422 651,75
Należności własne wyceniane w nominalie	1 006 692,00	371,88	-	-	-	35 670,10	1 042 733,98	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	459 093,23	2 456,15	3 095,00	5 320,57	8 417,00	115 679,29	594 061,24	22 873,80
<b>Razem</b>	<b>72 949 726,25</b>	<b>5 840 694,76</b>	<b>2 946 248,64</b>	<b>1 535 985,21</b>	<b>1 935 443,46</b>	<b>18 752 771,92</b>	<b>103 960 870,24</b>	<b>16 184 034,44</b>

Ekspozycje - wartość netto 30.06.2020 r.	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Factoring	48 946 500,41	1 578 303,63	3 709 990,25	54 234 794,29
Pożyczki	28 080 960,82	893 658,24	2 953 501,04	31 928 120,09
Należności własne wyceniane w nominalie	1 007 063,88	-	35 670,10	1 042 733,98
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	440 967,10	3 095,00	127 125,34	571 187,44
<b>Razem</b>	<b>78 475 492,21</b>	<b>2 475 056,87</b>	<b>6 826 286,73</b>	<b>87 776 835,80</b>



Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.06.2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	26 328 103,41	15 855 692,26	1 329 891,13	-	-	-	43 513 686,80
Pożyczki	5 149 912,43	12 022 944,07	10 797 397,72	-	-	-	27 970 254,22
Należności własne wyceniane w nominale	377 712,98	628 979,02	-	-	-	-	1 006 692,00
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	459 093,23	-	-	-	-	-	459 093,23
<b>Razem</b>	<b>32 314 822,05</b>	<b>28 507 615,35</b>	<b>12 127 288,85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72 949 726,25</b>

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2020 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	6 867 944,78	-	-	-	-	-	-	6 867 944,78
Obligacje	64 091 934,28	-	-	-	-	-	-	64 091 934,28
Leasing	1 125 766,30	-	-	-	-	-	-	1 125 766,30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	640 404,00	8 122,41	248,58	1 883,58	-	-	-	650 658,57
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	995 500,70	-	-	-	-	-	-	995 500,70
<b>Razem</b>	<b>73 721 550,06</b>	<b>8 122,41</b>	<b>248,58</b>	<b>1 883,58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 731 804,63</b>



Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	6 796 268,30	71 676,48	-	-	6 867 944,78
Obligacje	251 000,00	159 907,38	28 578 365,90	35 102 661,00	-	-	64 091 934,28
Leasing	20 242,63	40 707,36	347 510,51	515 284,98	202 020,82	-	1 125 766,30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	626 919,48	13 484,52	-	-	-	-	640 404,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	995 500,70	-	-	-	-	-	995 500,70
<b>Razem</b>	<b>1 893 662,81</b>	<b>214 099,26</b>	<b>35 722 144,71</b>	<b>35 689 622,46</b>	<b>202 020,82</b>	<b>-</b>	<b>73 721 550,06</b>

## 24. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

24.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie w okresie	01.01.2021	01.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	72	64
Razem przeciętna liczba etatów	72	64





## 25. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

### 25.1. Akcje Spółki 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	0,41%	0,35%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	15 000	0,34%	0,29%

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 nie zmienił się od 31.03.2021 r.

## 26. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 27. Segmenty operacyjne

Według przychodów netto	27.1 - Segmenty operacyjne			
	30.06.2021		30.06.2020	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	16 583 367,81	100,00%	11 893 093,53	100,00%
Zagranica	-	0,00%	-	0,00%
<b>RAZEM</b>	<b>16 583 367,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 893 093,53</b>	<b>100,00%</b>

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności. Podział przychodów klasyfikowany jest według kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Spółki prowadzą działalność. Z uwagi na bardzo niski udział klientów zagranicznych w sprzedaży ogółem, Spółka klasyfikuje przychody z działalności na krajowe i zagraniczne, bez wyodrębniania poszczególnych krajów. Spółka nie posiada żadnych aktywów za granicą, w miejscach prowadzenia działalności przez klientów zagranicznych, w związku z tym nie wyodrębnia aktywów i zobowiązań związanych z działalnością zagraniczną.

## 28. Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

28.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Za wykonanie półrocznego przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23 000,00	23 000,00
<b>RAZEM WYNAGRODZENIE</b>	<b>23 000,00</b>	<b>23 000,00</b>

## 29. Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi

29.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30.06.2021	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	60 179,21
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i factoringu	243 474,42
Przychody z tytułu umowy najmu	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	2 069 061,64
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-
Koszty pośrednictwa	-
Koszty usług windykacyjnych	-
Koszty z tytułu poręczenia	110 252,22
Koszty najmu	288 661,70
Pozostałe poniesione koszty	397 585,42
Zakup środków trwałych	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-
Emisja obligacji	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	-
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	1 107 233,74
Pożyczki otrzymane	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-
Należności z tytułu faktoringu (jednostka powiązana jako płatnik wierzytelności z umową z podmiotem niepowiązanym)	10 383 524,09



Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-
Należności krótkoterminowe	1 152 604,17
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-
Zobowiązania krótkoterminowe	125 068,52
Udziały	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-

**Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:**

Polish Enterprise Funds SCA

**Jednostki zależne od Spółki**

Brutto Sp. z o.o.

Mint Software Sp. z o.o.

**Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:**

Pragma Faktor Sp. z o.o.

NPL NOVA S.A.S.A.

Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny

Pragma Adwokaci spółka komandytowa

Aseo Paper Sp. z o.o.

Guardian Investment Sp. z o.o. (dawnej Pragma Finanse Sp. z o.o.)

Wszystkie transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązanymi przez Spółkę były na warunkach rynkowych.

**29.2 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30.06.2020**

	NPL NOVA S.A.S.A	Mint Software Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	446 499,52	59 058,25	318 634,25
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	24 769,48
Przychody z tytułu umowy najmu	-	-	-



Przychody netto z tytułu pozostałych usług	-	-	1 440 074,93
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	1 200,00	-	-
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-	-	-
Koszty pośrednictwa	-	-	-
Koszty usług windykacyjnych	88,21	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	193 679,54	-	24 794,54
Pozostałe poniesione koszty	224 513,84	326 435,00	288 564,66
Zakup środków trwałych	54 390,24	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	26 646,58	1 199,00	300 000,00
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	606 728,09	788 888,00	-
Emisja obligacji	-	-	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	5 390 863,98	280 000,00	350 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	10 494 502,79	1 637 086,51	10 813 686,54
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	-	-
Należności z tytułu faktoringu (jednostka powiązana jako płatnik wiarytelności z umowy z podmiotem niepowiązanym)	-	-	3 664 097,49
Zobowiązania z tytułu obrotu wiarytelnościami	-	-	-
Należności krótkoterminowe	-	2 460,00	995 348,37
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-



Zobowiązania krótkoterminowe	55 293,71	253 641,99	49 456,05
Udziały	-	2 500,00	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-

---

**Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:**

NPL NOVA S.A.S.A.

---

**Jednostki zależne od Spółki**

Brutto Sp. z o.o.

---

**Jednostki współkontrolowane przez Spółkę**

Mint Software Sp. z o.o.

---

**Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej NPL NOVA S.A.SA:**

Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny  
Pragma Adwokaci spółka komandytowa

---

**Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:**

Asseo Paper Sp. z o.o.  
Dom Maklerski BDM SA  
DFI Sp. z o.o.  
Guardian Investment Sp. z o.o. (dawnej Pragma Finance Sp. z o.o.)  
Inpol Papier Sp. z o.o.  
Pragma Faktor Sp. z o.o.  
Meridum Sp. z o.o. (dawnej: Pragma Inwestycje Sp. z o.o.)  
VBCP Asset Management R.Witek Spółka Jana

Wszystkie transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązanymi przez Spółkę były na warunkach rynkowych.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

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

Katowice, 15 września 2021 roku



## WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2021 R. – 30.06.2021 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, 15 września 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
	półrocze 2021	rok 2020	półrocze 2020	półrocze 2021	rok 2020	półrocze 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 933	24 357	11 829	3 284	5 444	2 664
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 843	4 936	2 575	1 065	1 103	580
III. Zysk (strata) brutto	1 969	1 225	999	433	274	225
IV. Zysk (strata) netto	1 281	837	697	282	187	157
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 194)	5 110	10 517	(2 902)	1 142	2 368
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 889)	(6 934)	(3 858)	(415)	(1 550)	(869)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 877	3 012	1 214	3 492	673	273
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	795	1 189	7 874	175	266	1 773
IX. Aktywa, razem	148 716	128 693	123 125	32 896	27 887	27 569
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 388	93 647	77 484	18 224	20 293	17 350
XI. Zobowiązania długoterminowe	46 753	40 443	37 597	10 342	8 764	8 418
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 635	53 203	39 887	7 882	11 529	8 931
XIII. Kapitał własny	66 328	35 047	45 640	14 672	7 594	10 220
XIV. Kapitał zakładowy	4 410	2 752	2 752	975	596	616
XV. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	4 409 626	2 752 167	2 752 167	4 409 626	2 752 167	2 752 167
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,29	0,30	0,25	0,06	0,07	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,29	0,30	0,25	0,06	0,07	0,06
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	15,04	12,73	16,58	3,33	2,76	3,71
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	15,04	12,73	16,58	3,33	2,76	3,71



XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,50	3,90	-	0,34	0,88
XXI. Saldo faktoring	101 044	71 065	54 235	22 351	15 399	12 144
XXII. Wpłaty z faktoringu w roku	392 643	638 870	283 041	86 853	138 439	63 377
XXIII. Saldo pożyczki	13 185	23 896	31 928	2 917	5 178	7 149
XXIV. Wpłaty z pożyczek w roku	21 119	32 872	24 944	4 672	7 123	5 585

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 30 czerwca 2021 średni kurs wyniósł: 4,5208;
- na dzień 31 grudnia 2020 średni kurs wyniósł: 4,6148;
- na dzień 30 czerwca 2020 średni kurs wyniósł: 4,4660.

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 30 czerwca 2021: 4,5472;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020: 4,4742;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020: 4,4413.

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, 15 września 2021 roku

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2021 R. – 30.06.2021 R.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>20 757 178,64</b>	<b>20 318 754,56</b>	<b>17 311 960,50</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	1 771 600,34	1 293 116,03	1 342 550,01
Wartości niematerialne	<u>2</u>	10 763 975,50	9 233 291,50	8 304 763,01
Akcje i udziały	<u>3</u>	4 070 419,99	4 070 419,99	2 238 382,48
Udziały wyceniane metodą praw własności	<u>4</u>	-	-	2 686,00
Faktoring	<u>Z</u>	55 000,00	-	-
Pożyczki	<u>Z</u>	185 166,81	22 755,04	-



Inwestycje w nieruchomości	<u>5</u>	2 387 000,00	4 151 168,00	4 151 050,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>21</u>	1 524 016,00	1 548 004,00	1 272 529,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>127 958 383,82</b>	<b>108 374 576,50</b>	<b>105 812 722,23</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>6</u>	1 252 800,00	1 433 966,18	1 036 520,83
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<u>6</u>	226 665,00	169 837,00	8 115,00
Pozostałe aktywa obrotowe	<u>6</u>	465 768,84	667 246,15	569 144,58
Wierzytelności nabyte	<u>7</u>	-	-	-
Factoring	<u>7</u>	100 989 244,37	71 064 630,94	54 234 794,29
Pożyczki	<u>7</u>	13 000 030,45	23 873 104,68	31 928 120,09
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>8</u>	10 719 935,16	9 925 255,06	16 610 200,61
Rozliczenia międzyokresowe	<u>8</u>	1 303 940,00	1 240 536,49	1 425 826,83
<b>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	-	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem:</b>	-	<b>148 715 562,46</b>	<b>128 693 331,06</b>	<b>123 124 682,73</b>

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<u>9</u>	<b>66 327 969,43</b>	<b>35 046 793,89</b>	<b>45 640 416,79</b>
Kapitał podstawowy	-	4 409 626,00	2 752 167,00	2 752 167,00
Akcje własne	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji	-	60 019 161,14	31 676 612,24	31 676 612,24
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	8 243 730,89	7 406 749,28	11 261 876,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(6 344 548,60)	(6 788 734,63)	(50 238,45)



Zysk (strata) netto okresu	-	1 281 167,64	836 981,61	697 153,21
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>46 752 509,82</b>	<b>40 443 330,21</b>	<b>37 596 991,86</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<a href="#">10</a>	1 819 247,00	1 957 164,00	1 774 973,00
Rezerwy długoterminowe	<a href="#">10</a>	2 389,04	1 837,27	2 052,06
Kredyty i pożyczki długoterminowe	<a href="#">11</a>	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	<a href="#">12</a>	43 768 496,35	37 874 259,92	35 102 661,00
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	<a href="#">13</a>	1 162 377,43	610 069,02	717 305,80
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>35 635 083,21</b>	<b>53 203 206,96</b>	<b>39 887 274,08</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<a href="#">11</a>	19 185 515,87	14 873 396,69	6 796 268,30
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	<a href="#">12</a>	10 179 723,24	32 245 032,84	28 989 273,28
Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	<a href="#">13</a>	406 823,85	464 145,55	408 460,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<a href="#">14</a>	1 036 213,26	1 251 472,39	626 113,71
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<a href="#">14</a>	240 440,00	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	<a href="#">14</a>	1 733 724,63	1 158 686,54	995 500,70
Rezerwy krótkoterminowe	<a href="#">10</a>	1 280 881,34	1 665 449,65	1 245 168,77
Przychody przyszłych okresów	<a href="#">15</a>	1 571 761,02	1 545 023,30	826 488,82
<b>Pasywa razem:</b>	-	<b>148 715 562,46</b>	<b>128 693 331,06</b>	<b>123 124 682,73</b>

#### Sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2021	01.01.2020
		30.06.2021	30.06.2020
Przychód z tytułu faktoringu	-	11 247 689,92	8 284 742,07
Przychody z tytułu pożyczek	-	1 534 973,24	2 063 974,82
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	-	8 631,64	17 537,67



Pozostałe przychody	-	2 141 466,90	1 463 109,29
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	14 932 761,70	11 829 363,85
Koszty działalności operacyjnej	<u>16</u>	(9 160 624,39)	(7 622 485,80)
Amortyzacja	-	(506 467,91)	(400 761,42)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(3 822 901,89)	(3 566 006,19)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(4 831 254,59)	(3 655 718,19)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-	<b>5 772 137,31</b>	<b>4 206 878,05</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>17</u>	356 805,46	61 993,68
Pozostałe koszty operacyjne	<u>18</u>	(1 285 772,59)	(1 694 175,35)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>4 843 170,18</b>	<b>2 574 696,38</b>
Przychody finansowe	<u>19</u>	2 721,34	533 185,82
Koszty finansowe	<u>20</u>	(2 876 460,88)	(2 108 528,99)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>1 969 430,64</b>	<b>999 353,21</b>
Podatek dochodowy	<u>21</u>	(688 263,00)	(302 200,00)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	-	<b>1 281 167,64</b>	<b>697 153,21</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>1 281 167,64</b>	<b>697 153,21</b>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2021 30.06.2021	RPP za okres: 01.01.2020 30.06.2020
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) brutto	1 969 430,64	999 353,21
Korekty razem	(15 163 312,99)	9 518 064,82
Amortyzacja	506 467,91	400 761,42
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	262 174,76	211 866,55
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 870 689,14	1 737 667,10



Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	1 054 874,73	1 905 111,27
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	(30 671 919,86)	3 859 932,18
Zmiana stanu z tytułu należności z umów kupna	-	-
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	10 348 094,16	3 803 604,80
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 763 146,05	(4 962,90)
Zmiana stanu rezerw	(384 016,54)	(122 860,00)
Zmiana stanu należności	382 643,49	(577 058,80)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	359 778,96	281 989,01
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(36 665,79)	(153 400,81)
Udziały w zysku wspólnych przedsięwzięć	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(618 580,00)	(1 824 585,00)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 193 882,35)	10 517 418,03
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 855 115,03)	(1 571 847,73)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(34 627,24)	(96 188,18)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	1 021,95	48 836,99
Wpływy z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-
Wydatki na nabycie udziałów	-	(2 238 382,48)
Wpływy z tytułu zbycia udziałów	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 888 720,32)	(3 857 581,40)



### PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wydatki na zakup akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 049 944,42	3 290 708,73
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(130 907,24)	(115 200,42)
Dywidendy wypłacone	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	30 000 007,90	-
Wpływy w tytułu zakupu obligacji	-	-
Wpływy z tytułu obligacji	16 000 000,00	-
Wpływy z tytułu spłaty obligacji	(32 280 000,00)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(1 644 248,00)	(1 916 622,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(117 514,31)	(44 911,04)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 877 282,77	1 213 975,27
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>794 680,10</b>	<b>7 873 811,90</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>794 680,10</b>	<b>7 873 811,90</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 925 255,06</b>	<b>8 736 388,71</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D):</b>	<b>10 719 935,16</b>	<b>16 610 200,61</b>



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 30.06.2021 r.						
<b>Stan na 1.01.2021 r.</b>	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	-	(6 788 734,63)	35 046 793,89
Podział wyniku roku 2020	-	-	836 981,61	-	(836 981,61)	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii E	1 657 459,00	28 342 548,90	-	-	-	30 000 007,90
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 30.06.2021 r.	-	-	-	-	1 281 167,64	1 281 167,64
<b>Stan na 30.06.2021 r.</b>	4 409 626,00	60 019 161,14	8 243 730,89	-	(6 344 548,60)	66 327 969,43
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 1.01.2020 r.</b>	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
<b>Stan na 31.12.2020 r.</b>	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 30.06.2020 r.	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 1.01.2020 r.</b>	<b>2 752 167,00</b>	<b>31 676 612,24</b>	<b>11 261 876,00</b>	-	<b>(516 111,66)</b>	<b>45 174 543,58</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie podatku za 2019 r.	-	-	-	-	(231 280,00)	(231 280,00)
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 30.06.2020 r.	-	-	-	-	697 153,21	697 153,21
<b>Stan na 30.06.2020 r.</b>	<b>2 752 167,00</b>	<b>31 676 612,24</b>	<b>11 261 876,00</b>	-	<b>(50 238,45)</b>	<b>45 640 416,79</b>

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

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

Katowice, 15 września 2021 roku





# NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 01.01.2021 R. - 30.06.2021 R.

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

## Lista not:

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Akcje i udziały
4	Udziały wyceniane metodą praw własności
5	Inwestycje w nieruchomości
6	Należności
7	Krótkoterminowe aktywa finansowe
8	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
9	Kapitał własny
10	Rezerwy
11	Kredyty i pożyczki
12	Zobowiązania z tytułu obligacji
13	Inne zobowiązania finansowe
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
15	Przychody przyszłych okresów
16	Koszty według rodzaju
17	Pozostałe przychody operacyjne
18	Pozostałe koszty operacyjne
19	Przychody finansowe
20	Koszty finansowe
21	Podatek dochodowy
22	Gwarancje i poręczenia
23	Instrumenty finansowe
24	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
25	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
26	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
27	Segmenty operacyjne
28	Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
29	Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązаныmi



## 1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	156 171,66	163 259,40	104 681,91
Środki transportu	1 571 623,05	1 072 019,38	1 161 442,23
Pozostałe środki trwałe	14 062,78	24 603,90	39 702,02
Inwestycje w obcym środku trwałym	29 742,85	33 233,35	36 723,85
Środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>1 771 600,34</b>	<b>1 293 116,03</b>	<b>1 342 550,01</b>

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021	-	795 149,73	1 813 648,15	383 047,64	69 809,72	3 061 655,24
Nabycia bezpośrednie	-	31 126,22	-	3 501,02	-	34 627,24
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	807 059,00	-	-	807 059,00
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(8 817,83)	(555 647,05)	-	-	(564 464,88)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2021	-	817 458,12	2 065 060,10	386 548,66	69 809,72	3 338 876,60
Wartości bilansowe brutto na 01.01.2020	-	697 803,92	1 674 425,39	384 014,86	69 809,72	2 826 053,89



Nabycia bezpośrednie	-	88 490,43	55 063,41	-	-	143 553,84
Przyjęcie w ramach leasingu	-	43 800,00	218 630,89	-	-	262 430,89
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(34 944,62)	(134 471,54)	(967,22)	-	(170 383,38)
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020</b>	-	<b>795 149,73</b>	<b>1 813 648,15</b>	<b>383 047,64</b>	<b>69 809,72</b>	<b>3 061 655,24</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020</b>	-	<b>697 803,92</b>	<b>1 674 425,39</b>	<b>384 014,86</b>	<b>69 809,72</b>	<b>2 826 053,89</b>
Nabycia bezpośrednie	-	41 124,77	55 063,41	-	-	96 188,18
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	184 964,22	-	-	184 964,22
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(134 471,54)	-	-	(134 471,54)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2020</b>	-	<b>738 928,69</b>	<b>1 779 981,48</b>	<b>384 014,86</b>	<b>69 809,72</b>	<b>2 972 734,75</b>

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2021</b>	-	<b>631 890,33</b>	<b>741 628,77</b>	<b>358 443,74</b>	<b>36 576,37</b>	<b>1 768 539,21</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	38 213,96	126 290,28	14 042,14	3 490,50	182 036,88



Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(8 817,83)	(374 482,00)	-	-	(383 299,83)
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2021</b>	-	<b>661 286,46</b>	<b>493 437,05</b>	<b>372 485,88</b>	<b>40 066,87</b>	<b>1 567 276,26</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	-	<b>600 390,80</b>	<b>592 421,08</b>	<b>329 024,78</b>	<b>29 595,37</b>	<b>1 551 432,03</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	66 410,64	237 655,14	30 386,18	6 981,00	341 432,96
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(34 911,11)	(88 447,45)	(967,22)	-	(124 325,78)
<b>Wartość umorzenia na 31.12.2020</b>	-	<b>631 890,33</b>	<b>741 628,77</b>	<b>358 443,74</b>	<b>36 576,37</b>	<b>1 768 539,21</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	-	<b>600 390,80</b>	<b>592 421,08</b>	<b>329 024,78</b>	<b>29 595,37</b>	<b>1 551 432,03</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	33 855,98	114 565,62	15 288,06	3 490,50	167 200,16
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(88 447,45)	-	-	(88 447,45)
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2020</b>	-	<b>634 246,78</b>	<b>618 539,25</b>	<b>344 312,84</b>	<b>33 085,87</b>	<b>1 630 184,74</b>



## 2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Pozostałe wartości niematerialne	9 144 713,00	9 202 463,50	7 338 560,31
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	1 619 262,50	30 828,00	966 202,70
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:</b>	<b>10 763 975,50</b>	<b>9 233 291,50</b>	<b>8 304 763,01</b>

2.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021</b>	<b>11 367 721,83</b>	<b>30 828,00</b>	<b>11 398 549,83</b>
Nabycie	266 680,53	1 588 434,50	1 855 115,03
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2021</b>	<b>11 634 402,36</b>	<b>1 619 262,50</b>	<b>13 253 664,86</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020</b>	<b>8 470 227,94</b>	<b>157 035,03</b>	<b>8 627 262,97</b>
Nabycie	873 842,22	1 928 066,20	2 801 908,42
Przeniesienie na wartości niematerialne	2 023 651,67	(2 023 651,67)	-
Zmniejszenia z tytułu zaniechanej inwestycji	-	(30 332,48)	(30 332,48)
Przeniesienie w koszty	-	(289,08)	(289,08)
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020</b>	<b>11 367 721,83</b>	<b>30 828,00</b>	<b>11 398 549,83</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020</b>	<b>8 470 227,94</b>	<b>157 035,03</b>	<b>8 627 262,97</b>
Nabycie	762 680,06	809 167,67	1 571 847,73
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2020</b>	<b>9 232 908,00</b>	<b>966 202,70</b>	<b>10 199 110,70</b>



2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2021</b>	<b>2 165 258,33</b>	<b>2 165 258,33</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	324 431,03	324 431,03
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2021</b>	<b>2 489 689,36</b>	<b>2 489 689,36</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	<b>1 660 786,43</b>	<b>1 660 786,43</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	504 471,90	504 471,90
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
<b>Wartość umorzenia na 31.12.2020</b>	<b>2 165 258,33</b>	<b>2 165 258,33</b>
<b>Wartość umorzenia na 01.01.2020</b>	<b>1 660 786,43</b>	<b>1 660 786,43</b>
Zwiększenie amortyzacji za okres	233 561,26	233 561,26
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
<b>Wartość umorzenia na 30.06.2020</b>	<b>1 894 347,69</b>	<b>1 894 347,69</b>

### 3. Akcje i udziały

3.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
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	-
<b>UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	<b>4 070 419,99</b>	<b>4 070 419,99</b>	<b>2 238 382,48</b>

3.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Stan na początek okresu	4 070 419,99	-	10 065 851,00
Zwiększenia w okresie	-	4 070 419,99	-
Nabycia udziałów w Brutto Sp. z o.o.	-	2 238 382,48	-
Nabycia udziałów w Mint Software Sp. z o.o.	-	1 832 037,51	-
Zmniejszenia	-	-	(10 065 851,00)
Zbycie udziałów LeaseLink Sp. z o. o.	-	-	(10 065 851,00)



wycena metodą praw własności	-	-	-
<b>UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>4 070 419,99</b>	<b>4 070 419,99</b>	<b>-</b>



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

#### 4. Udziały wyceniane metodą praw własności

4.1 - Udziały wyceniane metodą praw własności	Siedziba	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	-	-	2 686,00
<b>UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	-	-	<b>2 686,00</b>
4.2 - Udziały wyceniane metodą praw własności - zmiany stanu w okresie		01.01.2021	01.01.2020	01.01.2020
		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	-	-	2 686,00	2 686,00
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-





wycena metodą praw własności	-	-	-
Zmniejszenia	-	(2 686,00)	-
Przejsie na pełną konsolidację	-	(2 686,00)	-
wycena metodą praw własności	-	-	-
<b>UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:</b>	-	-	<b>2 686,00</b>

## 5. Inwestycje w nieruchomości

5.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Nieruchomość inwestycyjna 1	1 160 000,00	1 138 050,00	1 138 050,00
Nieruchomość inwestycyjna 2	1 227 000,00	3 013 118,00	3 013 000,00
<b>INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI RAZEM:</b>	<b>2 387 000,00</b>	<b>4 151 168,00</b>	<b>4 151 050,00</b>
5.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 151 168,00</b>	<b>4 148 900,00</b>	<b>4 148 900,00</b>
Zwiększenia	89 512,26	2 268,00	2 150,00
Wycena do wartości godziwej	89 512,26	-	-
Zwiększenie wartości nieruchomości	-	2 268,00	2 150,00
Zmniejszenia	(1 853 680,26)	-	-
Sprzedaż	(1 853 680,26)	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-



INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI  
NA KONIEC OKRESU:

2 387 000,00

4 151 168,00

4 151 050,00

## 6. Należności

6.1 - Należności	Stan na dzień 30.06.2021			Stan na dzień 31.12.2020			Stan na dzień 30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 252 800,00	-	1 252 800,00	1 433 966,18	-	1 433 966,18	1 036 520,83	-	1 036 520,83
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	226 665,00	-	226 665,00	169 837,00	-	169 837,00	8 115,00	-	8 115,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	488 642,64	(22 873,80)	465 768,84	690 119,95	(22 873,80)	667 246,15	592 018,38	(22 873,80)	569 144,58
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI:</b>	<b>1 968 107,64</b>	<b>(22 873,80)</b>	<b>1 945 233,84</b>	<b>2 293 923,13</b>	<b>(22 873,80)</b>	<b>2 271 049,33</b>	<b>1 636 654,21</b>	<b>(22 873,80)</b>	<b>1 613 780,41</b>



6.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Odpisy na początek okresu	22 873,80	304 423,80	304 423,80
Utworzenie	-	-	-
Rozwiązanie	-	(281 550,00)	(281 550,00)
Wykorzystanie	-	-	-
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>22 873,80</b>	<b>22 873,80</b>	<b>22 873,80</b>

## 7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

### 7.1 - Pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe na dzień

Specyfikacja	30.06.2021			31.12.2020			30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	17 493 002,48	(4 307 805,22)	13 185 197,26	27 841 096,64	(3 945 236,92)	23 895 859,72	35 350 771,84	(3 422 651,75)	31 928 120,09
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Factoring	115 777 180,28	(14 732 935,91)	101 044 244,37	85 105 260,42	(14 040 629,48)	71 064 630,94	66 973 303,18	(12 738 508,89)	54 234 794,29
<b>RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>133 270 182,76</b>	<b>(19 040 741,13)</b>	<b>114 229 441,63</b>	<b>112 946 357,06</b>	<b>(17 985 866,40)</b>	<b>94 960 490,66</b>	<b>102 324 075,02</b>	<b>(16 161 160,64)</b>	<b>86 162 914,38</b>



7.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Odpisy na początek okresu	17 985 866,40	14 256 049,37	14 256 049,37
Utworzenie odpisów	3 525 607,33	6 458 859,13	3 363 442,63
Rozwiązanie odpisów	(2 470 732,60)	(2 729 042,10)	(1 458 331,36)
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>19 040 741,13</b>	<b>17 985 866,40</b>	<b>16 161 160,64</b>

## 8. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

8.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Środki pieniężne w kasie	21 924,85	3 553,06	2 037,24
Środki pieniężne na rachunkach bankowych w tym:	10 698 010,31	9 921 702,00	16 608 163,37
split payment	735 586,05	258 969,80	362 263,14
<b>Razem Środki pieniężne</b>	<b>10 719 935,16</b>	<b>9 925 255,06</b>	<b>16 610 200,61</b>

8.2 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Ubezpieczenia	444 916,19	458 010,37	69 960,26
Prenumeraty	380,04	950,58	5 237,32
Inne rozliczenia międzyokresowe	122 958,12	97 406,53	429 437,36
Koszty prospekt emisyjny	124 342,08	96 000,00	233 959,45
Poręczenia	-	-	24 982,20
Koszty sądowe	611 343,57	588 169,01	662 250,24
<b>RAZEM:</b>	<b>1 303 940,00</b>	<b>1 240 536,49</b>	<b>1 425 826,83</b>



## 9. Kapitał własny

9.1 - Kapitał podstawowy Spółki		Ilość akcji na dzień 30.06.2021		Ilość akcji na dzień 31.12.2020		Ilość akcji na dzień 30.06.2020	
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	
akcje seria E		1 657 459		-		-	
<b>Razem:</b>		<b>4 409 626</b>		<b>2 752 167</b>		<b>2 752 167</b>	

  

9.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.06.2021	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	3 929 879	4 633 203	1,00	3 929 879	89,12%	90,62%
NPL NOVA S.A.	446 770	446 770	1,00	446 770	10,13%	8,74%
Pozostali	32 977	32 977	1,00	32 977	0,75%	0,64%
<b>Razem:</b>	<b>4 409 626</b>	<b>5 112 950</b>	<b>-</b>	<b>4 409 626</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

  

9.3 Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 31.12.2020	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
NPL NOVA S.A.	2 233 848	2 937 172	1,00	2 233 848	81,16%	85,00%
Pozostali	518 319	518 319	1,00	518 319	18,84%	15,00%
<b>Razem:</b>	<b>2 752 167</b>	<b>3 455 491</b>	<b>-</b>	<b>2 752 167</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



9.4 Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.06.2020	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
NPL NOVA S.A.	2 233 848	2 937 172	1,00	2 233 848	81,16%	85,00%
Pozostali	518 319	518 319	1,00	518 319	18,84%	15,00%
<b>Razem:</b>	<b>2 752 167</b>	<b>3 455 491</b>	<b>-</b>	<b>2 752 167</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

9.5 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Zysk netto za okres zakończony	1 281 167,64	836 981,61	697 153,21
Średnia ważona liczba akcji	4 409 626	2 752 167	2 752 167
Zysk na jedną akcję	0,29	0,30	0,25
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,29	0,30	0,25

9.6 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Wartość księgowa	66 327 969,43	35 046 793,89	45 640 416,79
Średnia ważona liczba akcji	4 409 626	2 752 167	2 752 167
Wartość księgowa na jedną akcję	15,04	12,73	16,58
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	15,04	12,73	16,58



## 10.Rezerwy

10.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Rezerwy emerytalne i rentowe	2 389,04	1 837,27	2 052,06
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 819 247,00	1 957 164,00	1 774 973,00
<b>RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>1 821 636,04</b>	<b>1 959 001,27</b>	<b>1 777 025,06</b>
Rezerwy na wynagrodzenia	-	130 634,14	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	352 734,15	266 311,23	249 092,38
Rezerwy na ubezpieczenie	119 611,85	140 989,17	-
Rezerwy na premie Zarządu	-	120 000,00	-
Pozostałe rezerwy	808 535,34	1 007 515,11	996 076,39
<b>RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>1 280 881,34</b>	<b>1 665 449,65</b>	<b>1 245 168,77</b>
<b>RAZEM REZERWY</b>	<b>3 102 517,38</b>	<b>3 624 450,92</b>	<b>3 022 193,83</b>
10.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.06.2020
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	3 624 450,92	3 064 025,83	3 064 025,83
Utworzenie	356 385,58	1 140 827,54	249 439,95
Wykorzystanie	(644 713,31)	(281 581,64)	(195 443,64)
Rozwiązanie	(233 605,81)	(298 820,81)	(95 828,31)
<b>Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 102 517,38</b>	<b>3 624 450,92</b>	<b>3 022 193,83</b>



## 11. Kredyty i pożyczki

11.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	18 047 515,87	12 472 636,45	6 796 268,30
Krótkoterminowe pożyczki	1 138 000,00	2 400 760,24	
Kapitał	19 185 515,87	14 873 396,69	6 796 268,30
Kredyty bankowe	18 047 515,87	12 472 636,45	6 796 268,30
Pożyczki	1 138 000,00	2 400 760,24	
Odsetki	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>19 185 515,87</b>	<b>14 873 396,69</b>	<b>6 796 268,30</b>
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI</b>	<b>19 185 515,87</b>	<b>14 873 396,69</b>	<b>6 796 268,30</b>





## 11.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Stan na 30.06.2021	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym*	17 800 000,00	9 830 900,49	9 830 900,49	-	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 30.04.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, wksel in blanco Kredytobiorcy, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, pierwszorzędny zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgrupowanych na rachunkach Kredytobiorcy, gwarancja spłaty limitu udzielona przez BGK
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	7 956 615,38	7 956 615,38	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	19.11.2021	zastaw rejestracyjny 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	wksel własny in blanco



wystawiony przez  
Pożyczkobiorcę

Stan na 31.12.2020	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	27 198 000,00	19 185 515,87	19 185 515,87	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym*	7 000 000,00	4 571 713,37	4 571 713,37	-	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 NPL NOVA S.A., przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	7 900 923,08	7 900 923,08	-	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	1 000 000,00	1 002 760,24	1 002 760,24	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.01.2021	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę



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
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>17 398 000,00</b>	<b>14 873 396,69</b>	<b>14 873 396,69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>Wartość kredytu</b>	<b>Saldo PLN</b>	<b>Wymagalne do 1 roku</b>	<b>Wymagalne powyżej 1 roku</b>	<b>Waluta</b>	<b>Stopa procentowa</b>	<b>Data spłaty</b>	<b>Zabezpieczenia</b>
kredyt w rachunku bieżącym	7 000 000,00	6 796 268,30	6 796 268,30	-	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 NPL NOVA S.A., 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	20.11.2020	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>15 000 000,00</b>	<b>6 796 268,30</b>	<b>6 796 268,30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



11.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.06.2021 PLN	Stan na dzień 30.12.2020 PLN	Stan na dzień 30.06.2020 PLN
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów, w tym:	8 012 484,13	2 527 363,55	8 203 731,70

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 30.06.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 2 247 693,93 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.06.2021 r. saldo wynosi 10 161 374,72zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 990 663,38 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.12.2020 r. saldo wynosi 4 571 713,37 zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 30.06.2020 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 528 699,60 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.06.2020 r. saldo wynosi 6 827 172,41 zł.



## 12.Zobowiązania z tytułu obligacji

### 12.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 30.06.2021

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>55 000 000,00</b>	<b>53 948 219,59</b>	<b>312 000,00</b>	-
Seria O	10 000 000,00	9 869 723,24	2 000,00	29.03.2022
Seria P	10 000 000,00	9 865 125,32	108 000,00	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 748 003,80	98 400,00	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 832 216,30	14 000,00	18.06.2024
Seria A1	16 000 000,00	15 633 150,93	89 600,00	12.05.2025

#### Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>45 000 000,00</b>	<b>43 768 496,35</b>	-	-
Seria O	-	-	-	-
Seria P	10 000 000,00	9 757 125,32	-	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 649 603,80	-	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 818 216,30	-	18.06.2024
Seria A1	16 000 000,00	15 543 550,93	-	12.05.2025
			-	

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>9 867 723,24</b>	<b>312 000,00</b>	-
Seria O	10 000 000,00	9 867 723,24	2 000,00	29.03.2022
Seria P	-	-	108 000,00	-
Seria R	-	-	98 400,00	-
Seria S	-	-	14 000,00	-
Seria A1	-	-	89 600,00	-

### 12.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>71 780 000,00</b>	<b>70 119 292,76</b>	<b>328 957,38</b>	-
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	-	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**

<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>39 000 000,00</b>	<b>37 874 259,92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>32 780 000,00</b>	<b>31 916 075,46</b>	<b>328 957,38</b>	<b>-</b>
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	-

**12.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji**

**Stan na dzień 30.06.2020**

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>64 780 000,00</b>	<b>64 091 934,28</b>	<b>410 907,38</b>	<b>-</b>
Seria J	12 000 000,00	12 009 807,33	46 800,00	02.12.2020
Seria L	15 000 000,00	14 929 234,89	91 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 869 451,63	120 000,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 927 224,49	8 000,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 732 698,23	2 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 789 231,06	11 607,38	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 834 286,65	131 000,00	04.07.2023



Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	36 000 000,00	35 102 661,00	-	-
Seria M	12 000 000,00	11 749 451,63	-	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 919 224,49	-	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 730 698,23	-	29.03.2022
Seria P	10 000 000,00	9 703 286,65	-	04.07.2023
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	28 780 000,00	28 578 365,90	410 907,38	-
Seria J	12 000 000,00	11 963 007,33	46 800,00	02.12.2020
Seria L	15 000 000,00	14 837 734,89	91 500,00	17.05.2021
Seria M	-	-	120 000,00	-
Seria N	-	-	8 000,00	-
Seria O	-	-	2 000,00	-
Seria P1	1 780 000,00	1 777 623,68	11 607,38	28.05.2021
Seria P	-	-	131 000,00	-

### 13. Inne zobowiązania finansowe

13.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Długoterminowe	1 162 377,43	610 069,02	717 305,80
<b>Zobowiązania z tytułu umów leasingu</b>	<b>1 162 377,43</b>	<b>610 069,02</b>	<b>717 305,80</b>
Krótkoterminowe	406 823,85	464 145,55	408 460,50
<b>Zobowiązania z tytułu umów leasingu</b>	<b>406 823,85</b>	<b>464 145,55</b>	<b>408 460,50</b>
<b>13.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2021</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2020</b>	
Do 1 roku	406 823,85	408 460,50	
Od roku do 5 lat	1 162 377,43	717 305,80	
Powyżej 5 lat	-	-	
<b>RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE</b>	<b>1 569 201,28</b>	<b>1 125 766,30</b>	



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

14.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym zobowiązania z tytułu dostaw	1 036 213,26	1 251 472,39	626 113,71
niefinansowego majątku trwałego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	240 440,00	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	857 068,87	496 505,43	215 071,54
Kwoty do zwrotu	560 641,56	405 831,00	486 891,63
Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	316 014,20	256 350,11	293 537,53
<b>RAZEM</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>3 010 377,89</b>	<b>2 410 158,93</b>	<b>1 621 614,41</b>

## 15. Przychody przyszłych okresów

15.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Przychody z tytułu pożyczek	431 967,34	456 717,82	46 101,94
Przychody z umów faktoringu	447 682,35	408 056,01	388 292,65
Przychody z tytułu dotacji	159 912,56	172 678,10	185 443,64
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	497 239,43	477 318,37	206 650,59
Zaliczki	34 959,34	30 253,00	-





RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	1 571 761,02	1 545 023,30	826 488,82
--	--------------	--------------	------------

## 16. Koszty według rodzaju

16.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Amortyzacja	506 467,91	400 761,42
Zużycie materiałów i energii	162 877,09	170 194,34
Usługi obce	3 849 762,15	2 996 412,38
Podatki i opłaty	156 751,96	136 240,63
Wynagrodzenia	3 228 031,91	3 017 880,54
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	594 869,98	548 125,65
Pozostałe koszty rodzajowe	661 863,39	352 870,84
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>9 160 624,39</b>	<b>7 622 485,80</b>

## 17. Pozostałe przychody operacyjne

17.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 021,95	2 812,90
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
Aktualizacja nieruchomości	89 512,26	-
Rozwiązanie rezerwa na zobowiązanie	193 301,39	-
Pozostałe	72 969,86	59 180,78
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>356 805,46</b>	<b>61 993,68</b>

## 18. Pozostałe koszty operacyjne

18.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	1 054 874,73	1 575 834,54
Utworzenie odpisów aktualizujących RMK	84 733,24	85 420,01



Utworzona rezerwa na zobowiązanie	-	20 313,37
Koszty z tytułu sprzedaży wierzytelności	3 916,11	-
Koszt sprzedaży nieruchomości przewłaszczonej	91 269,69	-
Inne koszty operacyjne	50 978,82	12 607,43
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>1 285 772,59</b>	<b>1 694 175,35</b>

## 19.Przychody finansowe

	01.01.2021	01.01.2020
19.1 - Przychody finansowe za okres	30.06.2021	30.06.2020
Odsetki	2 720,00	110,68
Dodatnie różnice kursowe	-	533 069,78
Pozostałe przychody finansowe	1,34	5,36
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2 721,34</b>	<b>533 185,82</b>

## 20. Koszty finansowe

	01.01.2021	01.01.2020
20.1 - Koszty finansowe za okres	30.06.2021	30.06.2020
Odsetki	2 041 046,64	1 528 717,17
Prowizja od kredytu	106 011,52	-
Ujemne różnice kursowe	167 158,40	-
Usługi finansowe	445 247,64	297 922,10
Poręczenia	110 252,22	218 474,08
Gwarancja BGK	6 688,00	-
Pozostałe koszty finansowe	56,46	63 415,64
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2 876 460,88</b>	<b>2 108 528,99</b>

## 21.Podatek dochodowy

	01.01.2021	01.01.2020
21.1 - Podatek dochodowy za okres	30.06.2021	30.06.2020
Bieżący podatek dochodowy	802 192,00	276 025,00
Odroczony podatek dochodowy	(113 929,00)	26 175,00
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>688 263,00</b>	<b>302 200,00</b>



21.2 -Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2021	30.06.2021	01.01.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	1 548 004,00		1 217 676,00	
Utworzenie	-		54 853,00	
Wykorzystanie	(23 988,00)		-	
Rozwiązanie	-		-	
<b>RAZEM</b>	<b>1 524 016,00</b>		<b>1 272 529,00</b>	

  

21.3 -Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2021	30.06.2021	01.01.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	1 957 164,00		1 693 945,00	
Utworzenie	-		81 028,00	
Wykorzystanie	(137 917,00)		-	
Rozwiązanie	-		-	
<b>RAZEM</b>	<b>1 819 247,00</b>		<b>1 774 973,00</b>	

## 22.Gwarancje i poręczenia

22.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.06.2020
Od jednostek powiązanych	21 000 000,00	88 900 000,00	88 900 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek od NPL NOVA S.A.	-	5 000 000,00	5 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od NPL NOVA S.A.	-	7 000 000,00	7 000 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji od NPL NOVA S.A.	13 000 000,00	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**

21 000 000,00

88 900 000,00

88 900 000,00

**22.2 - Gwarancje  
i poręczenia  
udzielone**

**Stan na dzień  
30.06.2021**

**Stan na dzień  
31.12.2020**

**Stan na dzień  
30.06.2020**

Dla jednostek  
powiązanych

-

-

2 200 000,00

Poręczenie  
spłaty pożyczki  
dla Pragma  
Faktor sp. z o.o.

Odpowiedzialność  
Poręczyciela ograniczona  
do 20% udzielonej  
pożyczki co stanowi kwotę  
601 692,53 zł

Odpowiedzialność  
Poręczyciela ograniczona  
do 20% udzielonej  
pożyczki co stanowi kwotę  
2 712 333,64 zł.

2 200 000,00

Dla pozostałych  
jednostek

-

-

-

Gwarancje i  
poręczenia spłat  
kredytów i  
pożyczek

-

-

-

**RAZEM**

**GWARANCJE I  
PORĘCZENIA  
UDZIELONE**

601 692,53

2 712 333,64

2 200 000,00

## 23. Instrumenty finansowe

**23.1 - Instrumenty  
finansowe według  
kategorii**

**Na dzień  
30.06.2021**

**Na dzień  
31.12.2020**

**Na dzień  
30.06.2020**

**Aktywa finansowe**

126 667 945,63

106 986 958,05

104 378 780,40

Pożyczki i należności  
własne wyceniane w  
zamortyzowanym  
koszcie

114 229 441,63

94 960 490,66

86 162 914,38

Należności własne  
wyceniane w nominale

1 252 800,00

1 433 966,18

1 036 520,83

Pozostałe aktywa  
obrotowe wyceniane w  
nominale

465 768,84

667 246,15

569 144,58

Aktywa utrzymywane  
do terminu

-

-

-

wymagalności

Środki pieniężne

10 719 935,16

9 925 255,06

16 610 200,61



Zobowiązania finansowe	77 472 874,63	88 477 062,95	73 635 583,29
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	20 754 717,15	15 947 611,26	7 922 034,60
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	53 948 219,59	70 119 292,76	64 091 934,28
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	1 036 213,26	1 251 472,39	626 113,71
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 733 724,63	1 158 686,54	995 500,70



23.2 - Instrumenty  
finansowe - ryzyko  
stopy  
procentowej na  
dzień

Specyfikacja	30.06.2021			31.12.2020			30.06.2020		
	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
<b>Oprocentowanie stałe:</b>	<b>109 761 332,48</b>	<b>240 166,81</b>	-	<b>87 465 340,09</b>	<b>22 755,04</b>	-	<b>79 669 245,07</b>	-	-
Należności	109 761 332,48	240 166,81	-	87 465 340,09	22 755,04	-	79 669 245,07	-	-
Pożyczki udzielone	8 772 088,11	185 166,81	-	16 400 709,15	22 755,04	-	25 434 450,78	-	-
Faktoring	100 989 244,37	55 000,00	-	71 064 630,94	-	-	54 234 794,29	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>	<b>34 000 005,30</b>	<b>44 930 873,78</b>	-	<b>55 054 970,61</b>	<b>38 484 328,94</b>	-	<b>42 687 671,39</b>	<b>35 819 966,80</b>	-
Należności	4 227 942,34	-	-	7 472 395,53	-	-	6 493 669,31	-	-
Pożyczki udzielone	4 227 942,34	-	-	7 472 395,53	-	-	6 493 669,31	-	-
Aktywa utrzymane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	29 772 062,96	44 930 873,78	-	47 582 575,08	38 484 328,94	-	36 194 002,08	35 819 966,80	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	19 185 515,87	-	-	14 873 396,69	-	-	6 796 268,30	-	-
Obligacje	10 179 723,24	43 768 496,35	-	32 245 032,84	37 874 259,92	-	28 989 273,28	35 102 661,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	406 823,85	1 162 377,43	-	464 145,55	610 069,02	-	408 460,50	717 305,80	-



### 23.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środki oprocentowane według stóp zmiennych. Podobne jest z częścią udzielanych przez Spółkę pożyczkami.

W portfelu faktoringowym natomiast wynagrodzenia Spółki ustalone są w stopach stałych. Spółka zarządzając ryzykiem zmiany stóp procentowych zagwarantowała sobie w umowach z klientami możliwość podwyższenia poziomu wynagrodzeń w sytuacji podwyższania stóp procentowych w stosunku do daty zawarcia danej umowy i ustalenia poziomu wynagrodzenia. 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 stan na 30.06.2021 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	3 042 672,21	60 853,44	(60 853,44)
Kredyty i pożyczki otrzymane	19 185 515,87	(95 927,58)	95 927,58
Obligacje wyemitowane	55 000 000,00	(275 000,00)	275 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 569 201,28	(7 846,01)	7 846,01
<b>Razem</b>	-	<b>(317 920,14)</b>	<b>317 920,14</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.06.2020 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	5 451 922,31	109 038,45	(109 038,45)
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 796 268,30	(33 981,34)	33 981,34
Obligacje wyemitowane	64 780 000,00	(323 900,00)	323 900,00



Zobowiązania z tytułu leasingów	1 125 766,30	(5 628,83)	5 628,83
<b>Razem</b>	-	<b>(254 471,73)</b>	<b>254 471,73</b>

#### 23.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie należności faktoringowych w walucie obcej.

Spółka w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym finansuje należności w walucie obcej kredytem w tej samej walucie, a także ma w większości umów zastrzeżoną możliwość obciążenia kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.06.2021 r.	Należności główne w EURO	Wpływ na wynik finansowy Spółki	Wpływ na wynik finansowy Spółki
		przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	16 323,15	1 632,32	(1 632,32)
Faktoring udzielony	4 155 191,62	415 519,16	(415 519,16)
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 247 693,93	(224 769,39)	224 769,39
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>192 382,08</b>	<b>(192 382,08)</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.06.2020	Należności główne w EURO	Wpływ na wynik finansowy Spółki	Wpływ na wynik finansowy Spółki
		przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	9 946,03	994,60	(994,60)
Faktoring udzielony	3 070 737,13	307 073,71	(307 073,71)
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 528 699,60	(152 869,96)	152 869,96
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>155 198,36</b>	<b>(155 198,36)</b>





### 23.5 - 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 własnego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

W niniejszej nocie poniżej znajdują się informacje o datach zapadalności głównych składników aktywów Emitenta (portfel należności) oraz jego zobowiązań. W [nocie nr 7.3](#) znajdują się informacje o rotacji tych aktywów, poziomie gotówki z nich generowanym w ujęciu półrocznym. Emitent w ramach zarządzania ryzykiem płynności dokonuje analiz luki płynnościowej, z wyprzedzeniem planuje spłaty zobowiązań finansowych (źródła, alternatywne scenariusze), a także stale pracuje nad dywersyfikacją źródeł finansowania. Z uwagi na charakter działalności Emitenta (zdecydowana większość aktywów ma charakter obrotowy i rotują one gotówkowo ok 5 razy w ciągu roku, Emitent finansuje się głównie długiem długoterminowym) stale występuje nadwyżka aktywów zapadalnych w bieżącym okresie nad zobowiązaniami w nim wymagalnymi. Niezależnie od tego, spieniężenie aktywów w celu spłaty zobowiązań finansowych nie jest dla Emitenta podstawowym lecz alternatywnym scenariuszem spłat. Bazowym wariantem jest wykorzystywanie posiadanej gotówki, dostępnych linii kredytowych (poziom dostępnych środków Emitent przedstawił w [nocie nr 11.3](#)), a także nowe emisje obligacji (poziom zadłużenia finansowego oraz możliwości jego zwiększenia Emitent opisał w pkt 5 Sprawozdania z działalności). Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Emitent nie widzi istotnych zagrożeń dla płynności finansowej Spółki.

W 2021 r. zarządzanie ryzykiem płynności odbywało się na takich samych zasadach, nie zaszły w tym zakresie w 2021 zmiany.



**Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi**  
30.06.2021 r.

115 948 010,47

Factoring	101 044 244,37
Pożyczki	13 185 197,26
Należności własne wyceniane w nominale	1 252 800,00
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	465 768,84

Ekspozycje - wartość brutto 30.06.2021 r.	Terminowe	Przeterminowane				Powyżej 365 dni	Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni			
Factoring	84 764 939,05	8 297 937,74	4 673 384,03	1 471 676,64	1 443 661,28	15 125 581,54	115 777 180,28	14 732 935,91
Pożyczki	10 511 993,15	382 963,95	395 281,91	926 883,42	215 068,75	5 060 811,30	17 493 002,48	4 307 805,22
Należności własne wyceniane w nominale	1 196 516,06	3 690,03	2 164,81	-	-	50 429,10	1 252 800,00	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	357 633,24	1 818,35	3 901,42	5 139,90	8 549,72	111 600,01	488 642,64	22 873,80
<b>Razem</b>	<b>96 831 081,50</b>	<b>8 686 410,07</b>	<b>5 074 732,17</b>	<b>2 403 699,96</b>	<b>1 667 279,75</b>	<b>20 348 421,95</b>	<b>135 011 625,40</b>	<b>19 063 614,93</b>

Ekspozycje - wartość netto 30.06.2021 r.	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Factoring	92 736 617,79	4 244 843,03	4 062 782,55	101 044 243,37
Pożyczki	10 593 827,10	248 797,91	2 342 573,25	13 185 198,26



Należności własne wyceniane w nominale	1 200 206,09	2 164,81	50 429,10	1 252 800,00
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	338 869,31	3 901,42	122 998,11	465 768,84
<b>Razem</b>	<b>104 869 520,29</b>	<b>4 499 707,17</b>	<b>6 578 783,01</b>	<b>115 948 010,47</b>

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.06.2021 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Factoring	47 567 714,21	33 760 753,53	3 381 471,31	55 000,00	-	-	84 764 939,05
Pożyczki	1 501 263,51	3 631 315,60	5 194 247,23	185 166,81	-	-	10 511 993,15
Należności własne wyceniane w nominale	474 463,83	722 052,23	-	-	-	-	1 196 516,06
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	357 633,24	-	-	-	-	-	357 633,24
<b>Razem</b>	<b>49 901 074,79</b>	<b>38 114 121,36</b>	<b>8 575 718,54</b>	<b>240 166,81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96 831 081,50</b>

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2021 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	19 185 515,87	-	-	-	-	-	-	19 185 515,87
Obligacje	53 948 219,59	-	-	-	-	-	-	53 948 219,59
Leasing	1 569 201,28	-	-	-	-	-	-	1 569 201,28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 033 870,64	2 342,62	-	-	-	-	-	1 036 213,26
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 733 724,63	-	-	-	-	-	-	1 733 724,63
<b>Razem</b>	<b>77 470 532,01</b>	<b>2 342,62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77 472 874,63</b>



Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2021 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	9 354 615,38	9 830 900,49	-	-	19 185 515,87
Obligacje	108 000,00	204 000,00	9 867 723,24	28 224 945,42	15 543 550,93	-	53 948 219,59
Leasing	71 320,77	42 499,10	293 003,98	574 553,31	587 824,12	-	1 569 201,28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 014 276,96	19 135,68	458,00	-	-	-	1 033 870,64
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 733 724,63	-	-	-	-	-	1 733 724,63
<b>Razem</b>	<b>2 927 322,36</b>	<b>265 634,78</b>	<b>19 515 800,60</b>	<b>38 630 399,22</b>	<b>16 131 375,05</b>	<b>-</b>	<b>77 470 532,01</b>

**Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi  
30.06.2020 r.**

Factoring	87 768 579,79
Pożyczki	54 234 794,29
Należności własne wyceniane w nominale	31 928 120,09
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 036 520,83
	569 144,58

**Ekspozycje -  
wartość  
brutto  
30.06.2020 r.**

Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne	
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni			
Factoring	43 513 686,80	5 533 721,13	1 800 630,45	942 147,97	906 733,67	14 276 383,16	66 973 303,18	12 738 508,89
Pożyczki	27 970 254,22	304 145,60	1 142 523,19	588 516,67	1 020 292,79	4 325 039,37	35 350 771,84	3 422 651,75
Należności własne	1 000 478,85	371,88	-	-	-	35 670,10	1 036 520,83	-



wyceniane w

nominale

Pozostałe

aktywa

obrotowe

wyceniane w

nominale

**Razem**

457 050,37	2 456,15	3 095,00	5 320,57	8 417,00	115 679,29	592 018,38	22 873,80
<b>72 941 470,24</b>	<b>5 840 694,76</b>	<b>2 946 248,64</b>	<b>1 535 985,21</b>	<b>1 935 443,46</b>	<b>18 752 771,92</b>	<b>103 952 614,23</b>	<b>16 184 034,44</b>

<b>Ekspozycje - wartość netto 30.06.2020 r.</b>	<b>0-30 dni</b>	<b>31 – 90 dni</b>	<b>powyżej 90 dni</b>	<b>Razem</b>
Factoring	48 946 500,41	1 578 303,63	3 709 990,25	54 234 794,29
Pożyczki	28 080 960,82	893 658,24	2 953 501,04	31 928 120,09
Należności własne wyceniane w nominale	1 000 850,73	-	35 670,10	1 036 520,83
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	438 924,23	3 095,00	127 125,34	569 144,57
<b>Razem</b>	<b>78 467 236,19</b>	<b>2 475 056,87</b>	<b>6 826 286,73</b>	<b>87 768 579,78</b>



Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.06.2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	26 328 103,41	15 855 692,26	1 329 891,13	-	-	-	43 513 686,80
Pożyczki	5 149 912,43	12 022 944,07	10 797 397,72	-	-	-	27 970 254,22
Należności własne wyceniane w nominale	371 499,83	628 979,02	-	-	-	-	1 000 478,85
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	457 050,37	-	-	-	-	-	457 050,37
<b>Razem</b>	<b>32 306 566,04</b>	<b>28 507 615,35</b>	<b>12 127 288,85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72 941 470,24</b>

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2020 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	6 796 268,30	-	-	-	-	-	-	6 796 268,30
Obligacje	64 091 934,28	-	-	-	-	-	-	64 091 934,28
Leasing	1 125 766,30	-	-	-	-	-	-	1 125 766,30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	615 859,14	8 122,41	248,58	1 883,58	-	-	-	626 113,71
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	995 500,70	-	-	-	-	-	-	995 500,70
<b>Razem</b>	<b>73 625 328,72</b>	<b>8 122,41</b>	<b>248,58</b>	<b>1 883,58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 635 583,29</b>



Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.06.2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	6 796 268,30	-	-	-	6 796 268,30
Obligacje	251 000,00	159 907,38	28 578 365,90	35 102 661,00	-	-	64 091 934,28
Leasing	20 242,63	40 707,36	347 510,51	515 284,98	202 020,82	-	1 125 766,30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	602 374,62	13 484,52	-	-	-	-	615 859,14
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	995 500,70	-	-	-	-	-	995 500,70
<b>Razem</b>	<b>1 869 117,95</b>	<b>214 099,26</b>	<b>35 722 144,71</b>	<b>35 617 945,98</b>	<b>202 020,82</b>	<b>-</b>	<b>73 625 328,72</b>

## 24. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

24.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie	01.01.2021	01.01.2020
	30.06.2021	30.06.2020
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	64	63
<b>Razem przeciętna liczba etatów</b>	<b>64</b>	<b>63</b>



## 25. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

### 25.1. Akcje Spółki 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	0,41%	0,35%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	15 000	0,34%	0,29%

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 nie zmienił się od 31.03.2021 r.

## 26. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 27. Segmenty operacyjne

Według przychodów netto	30.06.2021		30.06.2020	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	14 932 761,70	100,00%	11 829 363,85	100,00%
Zagranica	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>14 932 761,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 829 363,85</b>	<b>100,00%</b>

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności. Podział przychodów klasyfikowany jest według kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Spółki prowadzą działalność. Z uwagi na bardzo niski udział klientów zagranicznych w sprzedaży ogółem, Spółka klasyfikuje przychody z działalności na krajowe i zagraniczne, bez wyodrębniania poszczególnych krajów. Spółka nie posiada żadnych aktywów za granicą, w miejscach prowadzenia działalności przez klientów zagranicznych, w związku z tym nie wyodrębnia aktywów i zobowiązań związanych z działalnością zagraniczną.





## 28. Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

28.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
Za wykonanie półrocznego przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23 000,00	23 000,00
<b>RAZEM WYNAGRODZENIE</b>	<b>23 000,00</b>	<b>23 000,00</b>

## 29. Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązаныmi

29.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązаныmi na dzień 30.06.2021	Brutto Sp. z o.o.	Mint Software Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	-	-	60 179,21
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	243 474,42
Przychody z tytułu umowy najmu	-	-	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	9 000,00	14 000,00	2 069 061,64
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-	-	-
Koszty pośrednictwa	182 589,26	-	-
Koszty usług windykacyjnych	-	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	-	-	110 252,22
Koszty najmu	-	-	288 661,70



Pozostałe poniesione koszty	-	303 000,00	397 585,42
Zakup środków trwałych	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	1 525 673,76	-
Emisja obligacji	-	-	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	200 000,00	-	-
Pożyczki otrzymane Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	201 315,06	-	1 107 233,74
Należności z tytułu faktoringu (jednostka powiązana jako płatnik wiarytelności z umowy z podmiotem niepowiązanym)	-	-	10 383 524,09
Zobowiązania z tytułu obrotu wiarytelnościami	-	-	-
Należności krótkoterminowe	1 845,00	4 920,00	1 152 604,17
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	44 865,58	316 458,09	125 068,52
Udziały	2 238 382,48	1 832 037,51	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-

---

**Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:**

Polish Enterprise Funds SCA

---

**Jednostki zależne od Spółki**

Brutto Sp. z o.o.

Mint Software Sp. z o.o.

**Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:**

Pragma Faktor Sp. z o.o.

NPL NOVA S.A.

Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny

Pragma Adwokaci spółka komandytowa

Aseo Paper Sp. z o.o.

Guardian Investment Sp. z o.o. (dawnej Pragma Finanse Sp. z o.o.)

Wszystkie transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązanymi przez Spółkę były na warunkach rynkowych.

29.2 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30.06.2020	NPL NOVA S.A.	Brutto Sp. z o.o.	Mint Software Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	446 499,52	-	59 058,25	318 634,25
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	-	24 769,48
Przychody z tytułu umowy najmu	-	-	-	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	-	6 000,00	-	1 440 074,93
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	1 200,00	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-	-	-	-
Koszty pośrednictwa	-	5 196,47	-	-



Koszty usług windykacyjnych	88,21	-	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	193 679,54	-	-	24 794,54
Pozostałe poniesione koszty	224 513,84	-	326 435,00	288 564,66
Zakup środków trwałych	54 390,24	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	26 646,58	-	1 199,00	300 000,00
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	606 728,09	-	788 888,00	-
Emisja obligacji	-	-	-	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	5 390 863,98	-	280 000,00	350 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	10 494 502,79	-	1 637 086,51	10 813 686,54
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	-
Należności z tytułu faktoringu (jednostka powiązana jako płatnik wierzycelności z umowy z podmiotem niepowiązanym)	-	-	-	3 664 097,49
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzycelnościami	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	-	1 845,00	2 460,00	995 348,37
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-	-



Zobowiązania krótkoterminowe	55 293,71	-	253 641,99	49 456,05
Udziały	-	2 170 132,95	2 500,00	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-	-

**Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:**

NPL NOVA S.A. S.A.

**Jednostki zależne od Spółki**

Brutto Sp. z o.o.

**Jednostki współkontrolowane przez Spółkę**

Mint Software Sp. z o.o.

**Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej NPL NOVA S.A. :**

Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny  
Pragma Adwokaci spółka komandytowa

**Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:**

Aseo Paper Sp. z o.o.  
Dom Maklerski BDM SA  
DFI Sp. z o.o.  
Guardian Investment Sp. z o.o. (dawnej Pragma Finanse Sp. z o.o.)  
Inpol Papier Sp. z o.o.  
Pragma Faktor Sp. z o.o.  
Meridum Sp. z o.o.(dawnej: Pragma Inwestycje Sp. z o.o.)  
VBCP Asset Management R.Witek Spółka Jana

Wszystkie transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązanymi przez Spółkę były na warunkach rynkowych.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

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

Katowice, 15 września 2021 roku

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 30 CZERWCA 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 półroczu 2021 r.

Działalność PragmaGO S.A. w 1 półroczu 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 PÓŁROCZU 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 NPL NOVA S.A. 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 NPL NOVA S.A. 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 kapitału zakładowego 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](#))
- W dniu 20 maja 2021 r. Emitent otrzymał od Pana Piotra Lacha, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Przyczyną rezygnacji są ważne powody osobiste ([raport bieżący nr 47/2021](#))
- W dniu 20 maja 2021 r. Odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym między innymi 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:



- Michał Kolmasiak
- Monika Rogowska
- Jakub Kuberski
- Dariusz Prończuk
- Agnieszka Kamola
- Bartosz Chytła
- Grzegorz Grabowicz

[\(raport bieżący nr 48/2021\)](#)

- W dniu 20 maja 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie obligacji serii M. Wcześniejszy wykup obejmuje wszystkie obligacje serii M, tj. 12.000.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 12 mln zł. [\(raport bieżący nr 49/2021\)](#)
- W dniu 21 maja 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o dopuszczeniu obligacji serii A1 do obrotu giełdowego [\(raport bieżący nr 50/2021\)](#)
- Dnia 25 maja 2021 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Emitentem umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 160.000 obligacji na okaziciela serii A1 [\(raport bieżący nr 52/2021\)](#)
- Dnia 27 maja 2021 r. od Polish Enterprise Funds SCA zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt. 5 oraz 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. [\(raport bieżący nr 53/2021\)](#)
- W dniu 28 maja 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 556/2021 o wprowadzeniu z dniem 31 maja 2021 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 160.000 obligacji na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 100 zł każda [\(raport bieżący nr 54/2021\)](#)
- W dniu 28 maja 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 23 czerwca 2021 r. [\(raport bieżący nr 55/2021\)](#)
- W dniu 23 czerwca odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz powołano Radę Nadzorczą na kolejną kadencję [\(raport bieżący nr 58 i 59/2021\)](#)
- Dnia 28 czerwca 2021 r. Emitent otrzymał od Polish Enterprise Funds SCA zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 2 pkt. 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt. 5 oraz 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. [\(raport bieżący nr 60/2021\)](#)



- W dniu 07 lipca 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ([raport bieżący nr 62/2021](#))
- W dniu 08 lipca 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o złożeniu wniosku o wydanie przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym ([raport bieżący nr 63/2021](#))
- W dniu 03 sierpnia 2021 r. nastąpiła rejestracja zmian Statutu Spółki ([raport bieżący nr 65/2021](#))
- W dniu 09 lipca 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o otrzymaniu decyzji z Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu oraz złożenie wniosku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie o wykluczenie akcji Spółki z obrotu ([raport bieżący nr 68/2021](#))
- W dniu 09 września Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o emisji obligacji serii A2 w ramach II Publicznego Programu Emisji Obligacji ([raport bieżący nr 69/2021](#))
- W dniu 09 września Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zawarciu umów zastawów rejestrowych zabezpieczających wierzytelności obligatariuszy z obligacji serii A2 ([raport bieżący nr 70/2021](#))

### 3. Dodatkowe informacje

#### 3.1. Akcje i akcjonariat

##### 3.1.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień publikacji raportu tj. 15 września 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.

### 3.1.2. Struktura Akcjonariatu

Największym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Polish Enterprise Funds SCA, który na dzień 30.06.2021 r. był posiadaczem 3 929 879 akcji, dających 89,12% udziału w kapitale zakładowym i 96,62% udziału w łącznej liczbie głosów.

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 kapitału zakładowy Jednostki dominującej struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Najwięksi akcjonariusze Jednostki dominującej na dzień 30.06.2021	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	3 929 879	4 633 203	1,00	3 929 879	89,12%	90,62%
NPL NOVA S.A.	446 770	446 770	1,00	446 770	10,13%	8,74%
Pozostali	32 977	32 977	1,00	32 977	0,75%	0,64%
<b>Razem:</b>	<b>4 409 626</b>	<b>5 112 950</b>	-	<b>4 409 626</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 3.1.3. Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

#### Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30.06.2021 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.



### 3.1.4. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariuszy lub obligatariuszy Emitenta

Zarząd nie posiada wiedzy o takich zmianach, przy czym na dzień 30 czerwca 2021 w trakcie rejestracji było podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta opisane w [pkt 4.1.2](#).

### 3.1.5. Akcje własne Emitenta

W sprawozdawczym okresie PragmaGO® nie nabywała akcji własnych.

### 3.1.6. System kontroli programów akcji pracowniczych

Grupa Kapitałowa nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

### 3.1.7. 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.

### 3.1.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

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

### 3.1.9. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

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

## 4. 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](#).

## 5. Perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia

### 5.1. 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.

### 5.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

#### 5.2.1. 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.

#### 5.2.2. 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 2021 nie było wśród klientów podmiotów zagranicznych. Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z dostawców.

#### 5.2.3. 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.

#### 5.2.4. 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.

#### 5.2.5. 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.

#### 5.2.6. 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.

#### 5.2.7. 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.](#)

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

5.2.9. 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.

5.2.10. 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, 15 września 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, 15 września 2021 roku



## Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego

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

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

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

Zarząd PragmaGO S.A.

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

Katowice, 15 września 2021 roku

## PRAGMAGO S.A.

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

[pragmago.pl](http://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: 4.409.626 zł opłacony w całości