



Grupa Pragma Inkaso

RAPORT ROCZNY 2017 R.

PRAGMA

PO
NAD
DLA
BIZNESU
20

Kluczowe liczby cz. I

GRUPA PRAGMA INKASO – RAPORT ROCZNY 2017 R.

- wzrost przychodów i zysku netto r/r,
- duży wzrost rentowności Grupy w 2H 2017 r.,
- systematyczny wzrost przychodów w trakcie 2017 r.

Wzrost wyników r/r*

	2016 r.	2017 r.	Wzrost r/r
Przychody (mln zł)	35,5	42	+19%
Zysk netto (mln zł)	2,6	3,2	+23%

Systematyczny wzrost przychodów w trakcie 2017 r. (mln zł)*

	1 Q 2017	2 Q 2017	3 Q 2017	4 Q 2017
Przychody ogółem w tym:	9	9,1	10,6	13
Factoring	5,7	5,6	6	6,8
Leasing	0,33	0,57	0,87	1,5
Pożyczki	0,40	0,46	0,6	1
Usługi serwiserskie	0,26	0,54	1	1,5

Wszystkie główne obszary produktowe zwiększały przychody.

*Źródło – dane skonsolidowane.

Kluczowe liczby

cz. II

GRUPA PRAGMA INKASO – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

- wzrost przychodów i zysku netto r/r,
- duży wzrost rentowności Grupy w 2H 2017 r.,
- systematyczny wzrost przychodów w trakcie 2017 r.

Wzrost rentowności w 2H 2017 r. (mln zł)*

	1 H 2017	2 H 2017	2017
Przychody	18,1	23,7	41,8
Koszty operacyjne	13,3	13,1	26,4
Wynik na sprzedaży	4,8	10,5	15,4
Wynik operacyjny	4,3	8,5	12,8
Wynik netto przypadający na Pragma Inkaso SA	(0,85)	4,1	3,2

W drugim półroczu 2017 r. każda ze spółek Grupy istotnie poprawiła swoje wyniki.

*Źródło – dane skonsolidowane.

Główne obszary działań w 2018 r.

GRUPA PRAGMA INKASO – RAPORT ROCZNY 2017 R.

- rozwój PragmaGO,
- realizacja kolejnych etapów strategii Pragma Faktoring,
- proces pozyskania inwestora dla LeaseLink,
- utrzymanie rentowności jednostkowej Pragma Inkaso z 2H 2017 r.,
- wzrost rentowności Grupy w stosunku do 2017 r.

Pragma Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROZNY 2017 R.

- szybko rosnąca skala działalności,
- dynamiczny start PragmaGO,
- sukces rynkowy LeaseLink,
- wzrost kursu akcji o 43% r/r.

Kluczowe liczby – skala działalności*

	2016 w mln zł	2017 w mln zł	Wzrost r/r
Przychody	20,9	28,2	+35%
Obroty faktoringowe	553,3	666,2	+20%
Splaty	557,3	662,4	+19%

Przychody rosną istotnie szybciej niż obroty, co oznacza, że dzięki PragmaGO rośnie rentowność działalności.

*Źródło – dane jednostkowe.

...A TO DOPIERO POCZĄTEK DROGI !

Pragma Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

...A TO DOPIERO POCZĄTEK DROGI !

Rosnące przychody w trakcie 2017 r.*

	1Q	2Q	3Q	4Q
Przychody w mln zł	6,2	6,5	7,1	8,4

Skok rentowności w 2H 2017 r.*

	1H 2017 r. w mln zł	2H 2017 r. w mln zł	Wzrost H/H
Przychody netto	12,7	15,5	+22%
Koszty operacyjne	7,0	7,5	+6%
Wynik operacyjny	5,2	7,0	+33,6%
Zysk netto	1,3	2,5	+85,6%

Stabilizacja kosztów operacyjnych w 2H 2017 r., dalszy wzrost przychodów i w efekcie istotny wzrost rentowności

*Źródło – dane jednostkowe.

Rosnący rynek faktoringu w Polsce

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT ROCZNY 2017 R.

Pragma Faktoring w Polskim Związku Faktorów:

- wzrost obrotów faktoringowych r/r:
 - członków PZF +16,7%,
 - Pragma Faktoring +20%,
- liczba Klientów w 2017 r.:
 - członków PZF 9000,
 - Pragma Faktoring 600 (3 miejsce w PZF),
- wzrost liczby Klientów r/r:
 - członków PZF +14,6%,
 - Pragma Faktoring +83% (1 miejsce w PZF),
- spośród ok. 2 mln przedsiębiorców w Polsce jedynie ok. 10 tys. korzysta z faktoringu → duży potencjał rozwoju rynku.

Strategia

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROZNY 2017 R.

Działania i plany strategiczne:

- segment PragmaGO kluczem,
- szybka ewolucja modelu biznesowego w kierunku pełnego procesowania online i automatyzacji procesów → *realizowane*,
- rozwój usług mikrofinansowania → *realizowane*,
- wykorzystanie ponad 20 lat doświadczenia w ocenie ryzyka i windykacji MSP dla budowy eksperckich systemów scoringowych i wsparcia ich technologią → *realizowane*,
- eksport modelu PragmaGO poza granice Polski → *plan na 2018 r.*,
- dywersyfikacje źródeł i modelu finansowania → *plan na 2018 r.*

PragmaGO

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT ROCZNY 2017 R.

2017 r.*	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q
Obroty (sfinan. należn. w mln zł)	15,6	21	26,4	40,2
Portfel należności (w mln zł)	8	11	14,3	20,4
Przychody (w mln zł)	0,8	1,2	1,3	2
Ilość Klientów aktywnych w okresie	86	112	139	256
Ilość zrealizowanych transakcji	2 763	4 026	5 175	7 033

Wzrosty kwartalne 2017*	2Q/1Q	3Q/2Q	4Q/3Q
Obroty	+35%	+25%	+53%
Portfel	+39%	+30%	+43%
Przychody	+40%	+10%	+55%
Klienci aktywni	+30%	+24%	+84%
Ilość transakcji	+46%	+29%	+36%

*Źródło – dane jednostkowe.

Finansowanie online:

- obszar działalności obejmujący transakcje mikrofinansowania realizowane onlinowo,
- baza dla segmentu usługa mikrofaktoringu realizowana od 2012 r. → zgromadzenie doświadczeń i wiedzy w zakresie ryzyka, które są podstawą do tworzenia i realizacji kolejnych produktów PragmaGO,
- szybka skalowalność i wysoka efektywność modelu.

LeaseLink

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

Pionier i lider rynku e-mikroleasingu:

- sukces rynkowy – 2,5k merchantów (sklepy online i stacjonarne, banki),
- ponad 10k aktywnych Klientów,
- usługi LeaseLink dostępne m.in. w:

RTV**EURO**AGD

BOŚ

 **Raiffeisen
BANK**
Reuším impreună.

 **SATURN**

ole
ole!

Sony Centre

 **Eden**
THE WATER & COFFEE COMPANY

 **INTER
CARS**

 **morele.net**

allegro

ING 

Media  Markt

Sytuacja finansowa - aktywa

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROZNY 2017 R.

Aktywa:

- 88% aktywów stanowią aktywa obrotowe (portfel wierzytelności),
- rotacja portfela 5,5 razy w roku (wpływy gotówkowe/wartość aktywów),
- 662 mln zł spłat w 2017 r.,
- duża dywersyfikacja portfela faktoringowego.

	2016 r.*	2017 r.*
Obrót należn. sfinan. (mln zł)	553,3	666,2
Liczba klientów	328	600
Liczba odbiorców	2 090	2 324
Ilość faktur sfinan.	41 780	53 690
Obrót (mln zł.)/odbiorca	0,26	0,28

*Źródło – dane jednostkowe.

Sytuacja finansowa - zobowiązania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT ROCZNY 2017 R.

Zobowiązania:

- zadłużenie finansowe netto na poziomie 250% kapitału własnego,
- kowenanty obligacyjne pozwalają zadłużyć się do 350-400% kapitału własnego → miejsce na dalszy wzrost skali działalności,
- 76% zobowiązań finansowych (w tym całość obligacji) ma charakter długoterminowy – zapadalne są w okresie września 2019 r.-grudnia 2021 r.,
- trwają prace nad pozyskaniem finansowania pozabilansowego.

Sytuacja finansowa – zdolność pozyskiwania finansowania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

- Pragma Faktoring doświadczony emitent obligacji,
- w latach 2011-2018 wyemitowała 15 serii obligacji o wartości 208 mln, a wszystkie emisje zamknęły się 100% sukcesem,
- Pragma Faktoring spłaciła dotąd gotówkowo bez rolowania, 7 serii o wartości 105 mln zł i zapłaciła przeszło 20 mln zł odsetek.

Pragma Inkaso - główne trendy w 2017 r.

PRAGMA INKASO SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

Działalność jednostkowa:

- ograniczenie skali działalności w zakresie windykacji usługowej w obszarze pozaportfelowym – koncentracja na mniejszej ilości rentownych transakcji,
- serwisowanie portfeli biznesowych NPL staje się głównym obszarem działalności,
- **redukcja kosztów operacyjnych o 28% r/r,**
- zmniejszenie kosztów finansowych o 8% r/r,
- sukces rynkowy spółki zależnej LeaseLink, pozytywny start projektu PragmaGO w spółce zależnej Pragma Factoring,
- **wzrost kapitalizacji Pragma Factoring o 43% r/r – to główne aktywo spółki.**

Pragma Inakso - pozytywne efekty zmian operacyjnych i restrukturyzacji kosztowej

PRAGMA INKASO SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

Istotny wzrost rentowności w 2H 2017 r.*

	2017 (mln zł)	2H (mln zł)	1H (mln zł)
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	10,7	5,9	4,8
Koszty działalności operacyjnej	(8,2)	(3,5)	(4,7)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1,9	1,9	0,03
Koszty finansowe	(4)	(1,6)	(2,4)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(0,08)	1,3	(1,4)

W każdym kwartale rosną przychody i zmniejszają się koszty operacyjne i finansowe*

	1 Q 2017 (mln zł)	2 Q 2017 (mln zł)	3 Q 2017 (mln zł)	4 Q 2017 (mln zł)
Przychody ze sprzedaży netto ogółem, w tym	2,4	2,5	2,8	3,0
- przychody z zarządzania Funduszami	0,64	1,0	1,5	1,8
Koszty działalności operacyjnej	(2,6)	(2,1)	(1,8)	(1,6)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(0,22)	0,26	1,0	0,9
Koszty finansowe	(1,4)	(1,0)	(0,98)	(0,66)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(0,7)	(0,66)	0,56	0,72

*Źródło – dane jednostkowe.

Pragma Inkaso – perspektywy i plany

PRAGMA INKASO SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

- wzrost przychodów z serwisowania portfeli biznesowych, rozpoczęcie współpracy z nowymi funduszami sekurytyzacyjnymi,
- zmniejszenie kosztów finansowych,
- dalszy wzrost wartości Pragma Faktoring i LeaseLink.

Do zobaczenia na:

inwestor.pragmafaktoring.pl

oraz inwestor.pragmainkaso.pl

PRAGMA

POWIAZANIE
DLA BIZNESU
20 LAT

PRAGMA FAKTORING SA

ul. Brynowska 72 | 40-584 Katowice

Email: faktoring@pragma.pl

Tel.: +48 32 44 20 200

NIP: 634 24 27 710

PRAGMA INKASO SA

ul. Czarnohucka 3 | 42-600 Tarnowskie Góry

Email: inkaso@pragma.pl

Tel.: +48 324 500 100

NIP: 645 22 74 302