



SKONSOLIDOWANE
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY PRAGMA INKASO S.A.
ZA 1 PÓŁROCZE 2020 ROKU



Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

Przedstawiamy Państwu raport za 1 półrocze 2020 roku.

Działalność Grupy w I półroczu 2020 r. należy oceniać przez pryzmat sprzedaży przez Pragma Inkaso w kwietniu br. segmentu windykacji wierzytelności bankowych. W ten sposób dotychczas dominująca w grupie działalność faktoringowa w PragmaGO® stała się jeszcze bardziej istotna.

Pragma Inkaso dnia 30 kwietnia 2020 r. zbyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa (zarządzanie wierzytelnościami bankowymi) za kwotę 2.600.000 zł i wygenerowała zysk w wysokości 2.250 tys. zł (wartość księgowa sprzedawanych aktywów wynosiła wg stanu na koniec marca 2020 ok 350 tys. zł). Cena za ZCP została już uregulowana.

Mimo epidemii Covid 19, która na chwilę spowolniła dynamiczny rozwój skali działalności, zanotowaliśmy w pierwszym półroczu istotne wzrosty PragmaGO® r/r (obroty + 11 %, portfel + 10 %, przychody portfelowe + 16 %). Rekordowa (60 mln zł, + 45 % r/r) wartość limitów przyznanych klientom w nowym, podpisanych w I H 2020, umowach pokazuje, że dzięki onlinowości naszych produktów oraz sile ich dystrybucji lockdown i praca zdalna nie są przeszkodami dla rozwoju biznesu. Umowy te będą fundamentem wzrostu obrotów i portfela w kolejnych okresach.

Mocna dystrybucja produktów pozwala zakładać dalsze wzrosty wolumenów i ilości nowych umów. Dystrybucja ta jest oparta na czterech mocnych kanałach, z których kluczowa dla dalszego rozwoju będzie Dystrybucja Systemowa, tj. oferowanie naszych produktów w ekosystemach partnerów i docieranie do ich klientów. Model ten jest mocno oparty na integracjach technologicznych, a kompetencje IT są dużą przewagą konkurencyjną PragmaGO®.

Potwierdzeniem siły technologicznej produktów i dystrybucji PragmaGO® jest zawarty w sierpniu kontrakt z Allegro, który może w krótkim czasie co najmniej podwoić skalę działalności PragmaGO®. Ogromny potencjał mają też projekty realizowane przez spółkę zależną Brutto, która realizuje samodzielnie i niezależnie od Pragmy buduje sieć dystrybucji.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy	2
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.....	4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku	13
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.....	21
Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.....	44
Wybrane jednostkowe dane finansowe	45
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.....	47
Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.....	55
Sprawozdanie Zarządu z działalności Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku	98
Oświadczenie Zarządu Pragma Inkaso S.A.....	109



WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

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

PRAGMA INKASO S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ul. Czarnohuckiej 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.12.2007 pod numerem 0000294983. Wcześniej Spółka była wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118246 jako PRAGMA INKASO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

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

- PRAGMA INKASO S.A jako Jednostka Dominująca



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

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 czerwca 2020 roku 2.233.848 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każdy, z tego 703.324 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, na jedną akcję przypadają dwa głosy, co stanowi 81,17 % wszystkich akcji w PragmaGO S.A. oraz 85,00 % ogólnej liczby głosów.

PragmaGO S.A. nabyła w pierwszym kwartale 2020 roku udziały w Brutto sp. z o.o. i posiadała na dzień 30 czerwca 2020 roku 2 896 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 99,04% udziałów w Brutto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 84.000 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 6.000 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

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

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 czerwca 2020 roku 85% udziału w zysku spółki Pragma Adwokaci.

Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku był dwuosobowy :

Tomasz Boduszek	jako Prezes Zarządu
Michał Kolmasiak	jako Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki liczy siedmiu członków. W jej skład na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

Rafał Witek	jako Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Kędzierska	jako Członek Rady Nadzorczej



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

W dniu 7 lipca 2020 r. Pani Anna Kędzierska-Adamczyk złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnionej funkcji. Uzasadnieniem rezygnacji jest ogromne spiętrzenie obowiązków zawodowych uniemożliwiające rzetelne wypełnianie obowiązków członka Rady Nadzorczej.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz okres porównywalny. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 30 czerwca 2020 roku.

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

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

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);



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

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego



niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy Kapitałowej.

Zasady prezentacji

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



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku wraz z danymi porównawczymi.

Format oraz ogólne zasady sporządzania

Przyjęte zasady rachunkowości

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie wprowadziła istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad przedstawionych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

Przyjęte metody konsolidacji

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.
- Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego Pragma Inkaso S.A. oraz sprawozdanie jednostek zależnych: PragmaGO S.A. wraz ze spółką zależną Brutto sp. z o.o. , Pragma Adwokaci spółka komandytowa , Pragma 1 FIZ i Bonus 2 FIZ skonsolidowane metodą pełną.
- Całkowity dochód w spółkach PragmaGO S.A. i Brutto sp. z o.o., Pragma Adwokaci spółka komandytowa , Pragma 1 FIZ i Bonus 2 FIZ dzielony jest na przypadający Jednostce Dominującej i udziałowcom mniejszościowym, według posiadanego udziału w kapitałach zakładowych jednostek zależnych.
- Opisane zasady rachunkowości i metody wyceny stosowane są we wszystkich jednostkach Grupy Kapitałowej.
- Jeżeli spółka została podporządkowana w trakcie roku, w konsolidacji ujmuje się wynik finansowy od daty ustanowienia kontroli.
- Jeżeli zostały zakupione udziały i akcje w trakcie roku w Spółce zależnej, w konsolidacji ujmuje się wynik według nowego procentowego udziału w kapitale od dnia zakupu.
- Jeżeli w trakcie roku zostały sprzedane udziały lub akcje Spółki zależnej, powodujące utratę kontroli, w konsolidacji ujmuje się całkowite dochody uzyskane do dnia utraty kontroli.



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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO
	1H 2020	2019	1H 2019	1H 2020	2019	1H 2019
I. Przychody ze sprzedaży netto ogółem	13 673	38 502	19 356	3 079	8 950	4 514
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 068)	7 065	4 031	(2 267)	1 642	940
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 063)	(12 372)	9 740	(690)	(2 876)	2 272
IV. Całkowity dochód (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(3 219)	(11 322)	5 815	(725)	(2 632)	1 356
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 253	72 956	85 104	6 812	16 960	19 847
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 323)	4 295	5 051	(748)	998	1 178
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 401)	(73 324)	(63 920)	(3 468)	(17 045)	(14 907)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 529	3 927	26 235	2 596	913	6 118
IX. Aktywa, razem	165 939	187 304	207 278	37 156	43 983	48 748
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 230	136 334	135 532	28 041	32 015	31 875
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	59 792	84 545	87 793	13 388	19 853	20 647
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	65 439	51 790	47 739	14 653	12 161	11 227
XIII. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	32 646	41 720	52 886	7 310	9 797	12 438
XIV. Kapitał własny Grupy Kapitałowej	40 709	50 969	71 746	9 115	11 969	16 874
XVI. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	824	864	865
XVI. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
XVII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,87)	(3,08)	1,58	(0,20)	(0,72)	0,37
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,87)	(3,08)	1,58	(0,20)	(0,72)	0,37
XIX. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	8,87	11,34	14,37	1,99	2,66	3,38



XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	8,87	11,34	14,37	1,99	2,66	3,20
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-	-	-

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

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

- na dzień 30 czerwca 2020 średni kurs wyniósł: 4,4660;
- na dzień 31 grudnia 2019 średni kurs wyniósł: 4,2585;
- na dzień 30 czerwca 2019 średni kurs wyniósł: 4,2520.

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 2020: 4,4413;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019: 4,3018;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019: 4,2880.

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PRAGMA INKASO
S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020
ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
AKTYWA TRWAŁE	-	50 565 379,92	47 136 894,61	46 710 400,49
Rzeczowe aktywa trwałe	1	5 599 515,59	5 926 147,24	6 046 868,40
Wartości niematerialne	2	8 006 921,14	7 656 587,97	7 234 168,28
Wartość firmy	3	7 802 354,07	5 920 910,28	7 217 687,26
Akcje i udziały wyceniane metoda praw własności	-	2 686,00	2 686,00	2 686,00
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	4 936 500,00	10 260 920,00	12 127 710,00
Inwestycje w nieruchomości	4	17 693 490,12	11 235 512,12	11 315 742,55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	6 523 913,00	6 134 131,00	2 765 538,00
AKTYWA OBROTOWE	-	115 373 705,69	140 166 615,28	160 567 940,04
Należności z tytułu dostaw i usług	5	1 476 735,58	1 262 848,75	1 620 761,80
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	8 115,00	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	5	9 069 716,65	8 443 564,23	15 569 273,35
Wierzytelności nabyte	6	1 934 461,45	30 002 317,45	30 204 921,77
Faktoring	6	55 552 208,19	60 433 985,63	57 252 934,65
Pożyczki	6	21 433 617,20	27 047 022,24	20 083 512,35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	22 387 447,29	10 858 405,20	33 165 632,48
Rozliczenia międzyokresowe	7	3 511 404,33	2 118 471,78	2 670 903,64
Aktywa razem:	-	165 939 085,61	187 303 509,89	207 278 340,53

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
KAPITAŁ WŁASNY	-	40 708 629,08	50 969 097,12	71 746 216,13
Kapitał własny przypisany	-	32 645 868,45	41 719 679,71	52 886 202,56
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-			



Kapitał podstawowy	8	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	25 600 508,80	25 600 508,80	25 600 508,80
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	26 943 479,75	26 943 479,75	26 943 479,75
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	-	7 360 000,00	7 360 000,00	7 360 000,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	39 560,77	39 560,77	39 560,77
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(30 977 680,87)	(21 903 869,61)	(10 737 346,76)
Zysk (strata) netto okresu	-	(3 219 335,46)	(11 322 330,08)	5 815 443,85
Udziały niedające kontroli	8	8 062 760,63	9 249 417,41	18 860 013,57
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	59 791 578,84	84 544 772,83	87 792 857,78
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 721 219,00	2 550 397,00	3 655 753,31
Rezerwy długoterminowe	9	2 052,06	1 054,85	1 713,66
Kredyty i pożyczki długoterminowe	10	17 357 557,43	18 769 004,10	18 875 861,07
Zobowiązania z tytułu obligacji	11	35 102 661,00	58 299 827,87	60 279 083,56
Inne zobowiązania finansowe	11	4 608 089,35	4 924 489,01	4 980 446,18
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	65 438 877,69	51 789 639,95	47 739 266,62
Kredyty i pożyczki	10	7 010 264,23	5 527 223,19	15 741 371,37
Zobowiązania z tytułu obligacji	11	35 472 493,92	17 886 714,00	5 901 172,27
Inne zobowiązania finansowe	11	861 704,51	730 363,86	707 452,13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	683 120,60	591 848,04	692 820,81
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	-	1 309 165,00	1 641 249,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	12	7 248 967,77	12 336 184,44	20 103 667,11
Rezerwy krótkoterminowe	9	12 575 015,06	12 708 441,94	2 423 293,98
Przychody przyszłych okresów	13	1 587 311,60	699 699,48	528 239,95
Pasywa razem:	-	165 939 085,61	187 303 509,90	207 278 340,53

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2020	01.01.2019
		30.06.2020	30.06.2019
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	250 877,01	694 187,20
Przychody z zarządzania Funduszami	-	591 381,27	2 115 798,69
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	-	17 413,34	52 947,06
Przychód z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto	-	894 000,00	2 071 780,61
Przychód z tytułu faktoringu netto	-	8 284 742,07	8 983 688,24



Przychody z tytułu pożyczek	-	1 619 678,04	1 422 233,88
Przychody z leasingu	-	-	2 906 221,58
Pozostałe przychody	-	2 014 456,48	1 109 567,43
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	13 672 548,21	19 356 424,69
Koszty działalności operacyjnej	-	(12 040 425,35)	(14 117 302,99)
Amortyzacja	-	(748 404,04)	(855 424,25)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(4 869 345,29)	(5 832 181,80)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(6 422 676,02)	(7 429 696,94)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	1 632 122,86	5 239 121,70
Pozostałe przychody operacyjne	-	2 604 758,10	556 561,99
Pozostałe koszty operacyjne	-	(14 305 150,58)	(1 764 440,12)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	(10 068 269,62)	4 031 243,57
Przychody finansowe	-	699 425,60	1 016 941,02
Koszty finansowe	14	6 305 631,16	(6 048 753,68)
Zyski / straty z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-	10 740 875,48
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	(3 063 212,86)	9 740 306,39
Podatek dochodowy	15	(57 065,00)	(2 121 145,31)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-	(3 120 277,86)	7 619 161,08
Inne całkowite dochody	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	(3 120 277,86)	7 619 161,08
Udziały nie dające kontroli	-	99 057,60	1 803 717,22
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-	(3 219 335,46)	5 815 443,85

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2020 - 30.06.2020	RPP za okres: 01.01.2019 - 30.06.2019
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	(3 063 212,86)	9 740 306,39
Korekty razem	33 316 629,45	75 363 692,86
Amortyzacja	748 404,04	855 424,25
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	211 866,55	109 854,23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 400 447,13	4 558 130,83
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	2 080 391,85	242 891,63



Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu faktoringu i kupna wierzytelności	30 869 241,59	5 381 915,41
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	5 613 405,04	2 569 791,30
Zmiana stanu z tytułu udzielonego leasingu	-	64 269 029,71
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 308 808,29)	(1 632 690,93)
Zmiana stanu rezerw	(132 429,67)	1 592 712,80
Zmiana stanu należności	(840 039,25)	(7 457 918,33)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(4 995 944,11)	9 579 471,37
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(505 320,43)	(4 590 539,41)
Zapłacony (zwrócony) podatek dochodowy	(1 824 585,00)	(114 380,00)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 253 416,59	85 103 999,25

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(971 016,64)	(993 559,01)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	321 991,17	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(119 666,45)	(53 866,18)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	217 688,30	62 230,93
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(6 457 978,00)	(32 275,10)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	6 067 992,69
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	5 324 420,00	-
Wpływu z wykupu obligacji	-	-
Wartość firmy	-	-
Otrzymana dywidenda	-	-
Wydatki na nabycie akcji i udziałów	(1 638 382,48)	-
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-



Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 322 944,10	5 050 523,33
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpłaty na kapitał	-	-
Zmniejszenia z tytułu umorzenia certyfikatów FIZ dla podmiotów zewnętrznych	(5 843 413,20)	(1 119 470,22)
Sprzedaż spółki zależnej	-	3 512 670,74
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 362 340,12	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 160 435,68)	(11 344 801,32)
Wpływy z tytułu obligacji	-	-
Spłaty z tytułu obligacji	(5 420 000,00)	(50 080 000,00)
Inne wpływy finansowe	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(406 160,95)	(330 256,19)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(2 190 081,41)	(3 331 612,32)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(1 743 679,28)	(1 226 518,51)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 401 430,40)	(63 919 987,82)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	11 529 042,09	26 234 534,76
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	11 529 042,09	26 234 534,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 858 405,20	6 931 097,72
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:	22 387 447,29	33 165 632,48
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



Zestawienie zmian w kapitale własnym - sprawozdanie skonsolidowane

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom dominującym	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 30.06.2019 r.									
Stan na 01.01.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	29 878 456,15	7 360 000,00	49 949,27	(21 550 073,44)	45 018 840,78	19 260 475,84	64 279 316,62
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)
Podział wyniku za rok 2018 w Spółce Dominującej	-	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-	-	-
Umorzenie certyfikatów FIZ	-	-	-	-	-	-	-	(1 119 470,22)	(1 119 470,22)
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	2 877 046,95	2 877 046,95	(1 988 064,95)	888 982,00
Wypłata dywidendy ze spółki zależnej	-	-	-	-	-	(777 478,50)	(777 478,50)	777 478,50	-
korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	(37 262,02)	(37 262,02)	125 877,18	88 615,16
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.06.2019 r.	-	-	-	-	-	5 815 443,85	5 815 443,85	1 803 717,22	7 619 161,07
Stan na 30.06.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	26 943 479,75	7 360 000,00	39 560,77	(10 737 346,76)	52 886 202,56	18 860 013,57	71 746 216,13



Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.

Stan na 01.01.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	29 878 456,15	7 360 000,00	49 949,27	(21 550 073,44)	45 018 840,78	19 260 475,84	64 279 316,62
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)
Podział wyniku za rok 2018 w Spółce Dominującej	-	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-	-	-
Umorzenie certyfikatów FIZ	-	-	-	-	-	-	-	(9 111 269,39)	(9 111 269,39)
Umorzenie certyfikatów FIZ	-	-	-	-	-	-	-	(1 119 470,22)	(1 119 470,22)
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	2 877 046,95	2 877 046,95	(1 988 064,95)	888 982,00
Wypłata dywidendy ze spółki zależnej	-	-	-	-	-	(777 478,50)	(777 478,50)	777 478,50	-
Wycena certyfikatów inwestycyjnych FIZ	-	-	-	-	-	5 790 545,38	5 790 545,38	-	5 790 545,38
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	143 443,68	143 443,68	1 25 877,18	269 320,86
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2019 r.	-	-	-	-	-	(11 322 330,08)	(11 322 330,08)	1 304 390,45	(10 017 939,63)
Stan na 31.12.2019	3 680 000,00	25 600 508,80	26 943 479,75	7 360 000,00	39 560,77	(21 903 869,61)	41 719 679,71	9 249 417,41	50 969 097,12



Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 30.06.2020 r.

Stan na 01.01.2020 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	26 943 479,75	7 360 000,00	39 560,77	(21 903 869,61)	41 719 679,71	9 249 417,41	50 969 097,12
Korekta z tytułu objęcia konsolidacją spółki zależnej	-	-	-	-	-	(1 296 776,98)	(1 296 776,98)	-	(1 296 776,98)
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	(4 557 698,82)	(4 557 698,82)	(1 285 714,38)	(5 843 413,20)
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.06.2020 r.	-	-	-	-	-	(3 219 335,46)	(3 219 335,46)	99 057,60	(3 120 277,86)
Stan na 30.06.2020	3 680 000,00	25 600 508,80	26 943 479,75	7 360 000,00	39 560,77	(30 977 680,87)	32 645 868,45	8 062 760,63	40 708 629,08

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Wartość firmy
4	Inwestycje w nieruchomości
5	Należności
6	Aktywa finansowe
7	Rozliczenia międzyokresowe
8	Kapitał własny
9	Rezerwy
10	Kredyty i pożyczki
11	Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania finansowe
12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
13	Przychody przyszłych okresów
14	Koszty finansowe
15	Podatek dochodowy
16	Gwarancje i poręczenia
17	Instrumenty finansowe
18	Przeciętne zatrudnienie w etatach w spółkach Grupy Kapitałowej
19	Stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
20	Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
21	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej
22	Segmenty operacyjne



1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	3 844 786,29	4 069 759,47	4 294 732,65
Urządzenia techniczne i maszyny	148 790,18	188 248,28	186 651,17
Środki transportu	1 520 993,22	1 562 324,69	1 438 765,63
Pozostałe środki trwałe	48 222,05	65 600,45	83 014,10
Inwestycje w obcym środku	36 723,85	40 214,35	43 704,85
Środki trwałe w budowie	-	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	5 599 515,59	5 926 147,24	6 046 868,40

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Programy i licencje	7 040 718,44	7 499 552,94	6 046 968,32
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	966 202,70	157 035,03	1 187 199,96
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	8 006 921,14	7 656 587,97	7 234 168,28



3. Wartość firmy

3.1 - Wartość firmy	Siedziba	30.06.2020			31.12.2019			30.06.2019		
		Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
PragmaGO S.A.	Katowice	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28	7 217 687,26	-	7 217 687,26
Brutto Sp. z o.o.	Warszawa	1 881 443,79	-	1 881 443,79	-	-	-	-	-	-
RAZEM:	-	9 099 131,05	(1 296 776,98)	7 802 354,07	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28	7 217 687,26	-	7 217 687,26

4. Inwestycje w nieruchomości

4.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Inwestycje w nieruchomości na początek okresu	11 235 512,12	17 351 460,14	17 351 460,14
Zwiększenia w okresie:	6 457 978,00	405 044,67	32 275,10
- w tym z tytułu nabycia	6 457 978,00	65 051,78	-
- w tym z tytułu poniesionych kosztów na realizację inwestycji	-	-	32 275,10
Korekta prezentacji - przeniesienie z środków trwałych	-	-	-
- w tym z tytułu przeklasyfikowania z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-
- w tym z tytułu przejęcia od dłużników	-	-	-



- w tym z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	339 992,89	-
Zmniejszenia w okresie	-	(6 520 992,69)	(6 067 992,69)
- w tym z tytułu sprzedaży	-	(6 067 992,69)	(6 067 992,69)
- w tym z tytułu przeniesienia na aktywa trwałe do zbycia	-	-	-
- w tym z tytułu zmiany prezentacji	-	-	-
- w tym z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(453 000,00)	-
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	17 693 490,12	11 235 512,12	11 315 742,55

Grupa Kapitałowa wycenia inwestycje w nieruchomości do wartości godziwej przez wynik finansowy.

5. Należności

5.1 - Należności	30.06.2020			31.12.2019			30.06.2019		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 916 641,96	(439 906,38)	1 476 735,58	1 902 952,74	(439 723,78)	1 463 228,96	2 058 925,68	(438 163,88)	1 620 761,80
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 115,00	-	8 115,00	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł	142 157,95	-	142 157,95	29 963,05	-	29 963,05	30 309,96	-	30 309,96


 i ubezpieczeń
 społecznych

Pozostałe należności	9 170 940,09	(243 381,39)	8 927 558,70	9 004 368,58	(524 931,39)	8 479 437,19	16 038 443,41	(499 480,02)	15 538 963,39
RAZEM NALEŻNOŚCI:	11 237 855,00	(683 287,77)	10 554 567,23	10 937 284,37	(964 655,17)	9 972 629,20	18 127 679,05	(937 643,90)	17 190 035,15

5.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Odpisy na początek okresu	964 655,17	1 005 130,48	1 005 130,48
Utworzenie	258,55	120 566,62	87 346,74
Przejęcie w związku z konsolidacją	-	-	-
Korekta w związku ze sprzedażą spółki zależnej	-	(148 341,05)	(148 341,05)
Rozwiązanie	(281 625,95)	(12 700,88)	(6 370,14)
Wykorzystanie	-	-	(122,13)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	683 287,77	964 655,17	937 643,90

6. Aktywa finansowe

6.1 - Aktywa finansowe	30.06.2020			31.12.2019			30.06.2019		
Specyfikacja	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	26 120 263,86	(4 686 646,66)	21 433 617,20	30 783 631,90	(3 736 609,66)	27 047 022,24	23 699 062,28	(3 615 549,93)	20 083 512,35



Wierzytelności nabyte	169 875,82	(110 414,37)	59 461,45	398 352,33	(196 034,88)	202 317,45	316 534,05	(110 414,37)	206 119,68
Faktoring	69 221 681,11	(13 669 472,92)	55 552 208,19	73 148 384,28	(12 714 398,65)	60 433 985,63	67 910 884,78	(10 657 950,13)	57 252 934,65
Wierzytelności nabyte pakiety	-	-	1 875 000,00	45 054 000,00	(15 254 000,00)	29 800 000,00	45 391 000,00	(15 392 197,91)	29 998 802,09
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	95 511 820,79	(18 466 533,95)	78 920 286,84	149 384 368,51	(31 901 043,19)	117 483 325,32	137 317 481,11	(29 776 112,34)	107 541 368,77

6.2 - Odpisy aktualizujące aktywa finansowe - zmiana stanu w okresie	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Odpisy na początek okresu	31 901 043,19	32 282 986,21	32 282 986,21
Korekta w związku ze sprzedażą spółki zależnej	-	(3 104 073,70)	(3 104 073,70)
Utworzenie	3 277 822,12	6 717 550,73	2 987 696,37
Rozwiązanie	(1 458 331,36)	(3 901 197,55)	(2 296 273,84)
Wykorzystanie	(15 254 000,00)	(94 222,50)	(94 222,70)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	18 466 533,95	31 901 043,19	29 776 112,34

7. Rozliczenia międzyokresowe

7.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	534 540,93	512 022,06	1 011 467,17



Koszty związane z inkasem wierzycelności*	424 300,63	386 344,78	178 151,59
Koszty związane z umowami kupna wierzycelności	15 801,21	20 762,10	274 111,16
Koszty związane z umowami faktoringu	589 254,66	558 985,92	621 910,35
Koszty związane z umowami pożyczek	1 160 867,02	74 890,83	74 890,83
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	786 639,88	565 466,09	510 372,54
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	3 511 404,33	2 118 471,78	2 670 903,64

* kwoty te zostały w większości sfinansowane przez wpłaty klientów wskazane w [nocie nr 12](#) Zobowiązania krótkoterminowe w pozycji zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych.

8. Kapitał własny

8.1 - Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Ilość akcji na dzień 30.06.2020	Ilość akcji na dzień 31.12.2019	Ilość akcji na dzień 30.06.2019
akcje seria A (Pragma Inkaso S.A.)	640 000	640 000	640 000
akcje seria B (Pragma Inkaso S.A.)	960 000	960 000	960 000
akcje seria C (Pragma Inkaso S.A.)	800 000	800 000	800 000
akcje seria D (Pragma Inkaso S.A.)	360 000	360 000	360 000
akcje seria E (Pragma Inkaso S.A.)	920 000	920 000	920 000
Razem:	3 680 000	3 680 000	3 680 000



8.2 - 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
Guardian Investment Sp. z o.o. Dom Maklerski BDM S.A. podmiot zależny: Dom Inwestycyjny Magnus Sp. Z o.o.	1 772 081	2 412 561	1,00	948 622	48,15%	55,84%
Pozostali	823 939	823 939	1,00	823 939	22,39%	19,07%
Razem:	3 680 000	4 320 000	-	3 680 000	100%	100%

8.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Całkowity dochód	(3 219 335,46)	(11 322 330,08)	5 815 443,85
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Całkowity dochód na jedną akcję	(0,87)	(3,08)	1,58
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,87)	(3,08)	1,58

8.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Wartość księgową	32 645 868,45	41 719 679,71	52 886 202,56
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Wartość księgową na jedną akcję	8,87	11,34	14,37
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	8,87	11,34	14,37



8.5 -Udziały niedające kontroli	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Udział w aktywach	7 963 703,03	7 945 026,96	17 056 296,35
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy przypadający na udziały niedające kontroli	99 057,60	1 304 390,45	1 803 717,22
Razem udziały niedające kontroli	8 062 760,63	9 249 417,41	18 860 013,57

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

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 192% procent.

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

30 czerwca 2020

Obligacje	70 575 155
Kredyty i pożyczki	24 367 822
Inne zobowiązania finansowe	5 469 794
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	22 387 447
Zadłużenie finansowe netto	78 025 323
Kapitał własny	40 708 629
Kapitał własny i zadłużenie netto	118 733 952
Wskaźnik dźwigni finansowej	192%



9. Rezerwy

9.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Długoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	2 052,06	1 054,85	1 713,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 721 219,00	2 550 397,00	3 655 753,31
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	2 723 271,06	2 551 451,85	3 657 466,97
Krótkoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	332 813,40	297 066,76	374 827,72
Rezerwy na zobowiązania gwarancyjne	11 185 125,27	11 185 125,27	-
Pozostałe rezerwy	1 057 076,39	1 226 249,91	2 048 466,26
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	12 575 015,06	12 708 441,94	2 423 293,98
9.2 - Rezerwy - zmiany stanu	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	15 259 893,79	7 727 222,84	7 727 222,84
Utworzenie	591 168,92	14 936 582,39	2 536 824,24
Korekty z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	(3 418 251,30)	(3 418 251,30)
Wykorzystanie	(234 443,64)	(1 294 947,58)	(257 778,22)
Rozwiązanie	(318 332,95)	(2 690 712,56)	(507 256,61)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	15 298 286,12	15 259 893,79	6 080 760,95



10. Kredyty i pożyczki

10.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	669 714,87	778 317,27	886 919,67
Długoterminowe pożyczki	16 687 842,56	17 990 686,83	17 988 941,40
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	17 357 557,43	18 769 004,10	18 875 861,07
Krótkoterminowe kredyty bankowe	7 013 950,22	3 510 897,82	13 728 631,65
Krótkoterminowe pożyczki	(3 685,99)	2 016 325,37	2 012 739,72
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	7 010 264,23	5 527 223,19	15 741 371,37

11. Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania finansowe

11.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.06.2020			Data wykupu
	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	
Zobowiązania z tytułu obligacji:	71 280 000,00	70 575 154,92	450 576,67	-
Seria G Pragma Inkaso S.A.	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	21.05.2021
Seria J PragmaGO S.A.	12 000 000,00	12 009 807,33	46 800,00	02.12.2020
Seria L PragmaGO S.A.	15 000 000,00	14 929 234,89	91 500,00	17.05.2021
Seria M PragmaGO S.A.	12 000 000,00	11 869 451,63	120 000,00	18.10.2021
Seria N PragmaGO S.A.	4 000 000,00	3 927 224,49	8 000,00	15.12.2021
Seria O PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 732 698,23	2 000,00	29.03.2022
Seria P1 PragmaGO S.A.	1 780 000,00	1 789 231,06	11 607,38	28.05.2021
Seria P PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 834 286,65	131 000,00	04.07.2023
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	36 000 000,00	35 102 661,00	-	-
Seria G Pragma Inkaso S.A.	-	-	-	-
Seria J PragmaGO S.A.	-	-	-	-
Seria L PragmaGO S.A.	-	-	-	-
Seria M PragmaGO S.A.	12 000 000,00	11 749 451,63	-	-



Seria N PragmaGO S.A.	4 000 000,00	3 919 224,49	-	-
Seria O PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 730 698,23	-	-
Seria P1 PragmaGO S.A.	-	-	-	-
Seria P PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 703 286,65	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	35 280 000,00	35 472 493,92	450 576,67	-
Seria G Pragma Inkaso S.A.	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	-
Seria J PragmaGO S.A.	12 000 000,00	12 009 807,33	46 800,00	-
Seria L PragmaGO S.A.	15 000 000,00	14 929 234,89	91 500,00	-
Seria M PragmaGO S.A.	-	120 000,00	120 000,00	-
Seria N PragmaGO S.A.	-	8 000,00	8 000,00	-
Seria O PragmaGO S.A.	-	2 000,00	2 000,00	-
Seria P1 PragmaGO S.A.	1 780 000,00	1 789 231,06	11 607,38	-
Seria P PragmaGO S.A.	-	131 000,00	131 000,00	-

11.2 - Inne zobowiązania finansowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Długoterminowe	4 608 089,35	4 924 489,01	4 980 446,18
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 013 501,84	1 192 976,32	1 050 498,21
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	3 594 587,51	3 731 512,69	3 929 947,97
Krótkoterminowe	861 704,51	730 363,86	707 452,13
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	461 114,31	337 144,46	321 467,91
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych - część krótkoterminowa	400 590,20	393 219,40	385 984,22

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

12.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	683 120,60	591 848,04	692 820,81



w tym zobowiązania z tytułu dostaw	-	-	-
niefinansowego majątku trwałego			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 309 165,00	1 641 249,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	272 140,17	539 400,08	525 694,09
Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	948 408,04	879 149,65	1 300 485,64
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	316 044,64	336 425,62	333 150,96
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	7 873,42	5 029,85	2 499,50
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży	7 070,02	7 910 845,02	147 845,02
wierzytelności			
Kwoty do zwrotu	539 069,82	309 088,02	512 170,99
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	5 158 361,66	2 356 246,20	16 504 342,41
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	777 478,50
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	7 932 088,37	14 237 197,48	22 437 736,92
RAZEM:			

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



13. Przychody przyszłych okresów

13.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Przychody z tytułu pożyczek	46 101,94	73 742,19	1 214,58
Przychody z umów faktoringu	388 292,65	357 215,68	316 050,65
Przychody z umów leasingu	-	-	-
Subwencje	896 262,14	-	-
Pozostałe przychody	256 654,87	268 741,61	210 974,72
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	1 587 311,60	699 699,48	528 239,95

14. Koszty finansowe

14.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 30.06.2019
Odsetki	2 338 325,97	4 147 756,70
Wycena jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych Zamkniętych	485 813,03	-
Świadczenia gwarancyjne	218 474,08	987 713,07
Pozostałe koszty finansowe	437 119,44	913 283,91
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	3 479 732,52	6 048 753,68

15. Podatek dochodowy

15.1 - Podatek dochodowy	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	276 025,00	1 917 354,00
Odroczony podatek dochodowy	(218 960,00)	203 791,31
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	57 065,00	2 121 145,31



16. Gwarancje i poręczenia

16.1 - Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom poza Grupą Kapitałową Pragma Inkaso	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Poręczenie spłaty pożyczki Meridum Gwarancja dot. Certyfikatów Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Gwarancja dot. Certyfikatów Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty **	6 602 760,00	6 225 180,00	6 602 760,00
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	17 127 710,00	16 545 030,00	17 127 710,00

* 5 maja 2016 zawarto umowy gwarancyjne, zgodnie z którymi Emitent gwarantuje posiadaczom certyfikatów wyemitowanych przez Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NSFIZ w terminie 4 lat od dnia utworzenia Funduszu osiągnięcie stopy zwrotu z tych certyfikatów nie niższej niż 5% rocznie

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

17. Instrumenty finansowe

17.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.06.2019
Aktywa finansowe	116 790 686,36	148 309 063,50	170 024 746,40
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 936 500,00	10 260 920,00	12 127 710,00



Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	76 985 825,39	87 481 007,87	77 336 447,00
Należności własne wyceniane w nominale	1 476 735,58	1 262 848,75	1 620 761,80
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	9 069 716,65	8 443 564,23	15 569 273,35
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 934 461,45	30 002 317,45	30 204 921,77
Środki pieniężne	22 387 447,29	10 858 405,20	33 165 632,48
Zobowiązania finansowe	108 344 858,81	119 065 654,51	127 281 874,50
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	100 412 770,44	106 137 622,03	106 485 386,58
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	683 120,60	591 848,04	692 820,81
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	7 248 967,77	12 336 184,44	20 103 667,11


 17.2 - Instrumenty
 finansowe - ryzyko
 stopy procentowej
 na dzień

30.06.2020

31.12.2019

30.06.2019

Specyfikacja	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe									
Należności:	70 492 156,08	-	-	78 422 214,74	-	-	70 847 181,88	-	-
Pożyczki udzielone	14 939 947,89	-	-	17 988 229,11	-	-	13 594 247,23	-	-
Faktoringi udzielone	55 552 208,19	-	-	60 433 985,63	-	-	57 252 934,65	-	-
Zobowiązania:	396 904,21	18 858 300,09	1 352 453,50	5 310 018,39	17 990 686,83	-	2 407 406,66	19 684 570,42	2 234 318,95
Kredyty i pożyczki otrzymane	(3 685,99)	16 616 166,08	-	5 310 018,39	17 990 686,83	-	2 021 422,44	17 988 941,40	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	400 590,20	2 242 134,01	1 352 453,50	-	-	-	385 984,22	1 695 629,02	2 234 318,95
Oprocentowanie zmienne									
Należności:	6 493 669,31	-	-	9 058 793,13	-	-	6 489 265,12	-	-
Pożyczki udzielone	6 493 669,31	-	-	9 058 793,13	-	-	6 489 265,12	-	-
Zobowiązania:	42 947 558,45	36 857 554,19	-	18 834 282,66	64 002 634,15	-	19 942 589,11	62 216 501,44	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 013 950,22	741 391,35	-	217 204,80	778 317,27	-	13 719 948,93	886 919,67	-
Obligacje	35 472 493,92	35 102 661,00	-	17 886 714,00	58 299 827,87	-	5 901 172,27	60 279 083,56	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	461 114,31	1 013 501,84	-	730 363,86	4 924 489,01	-	321 467,91	1 050 498,21	-



19.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 0,5 punktu procentowego w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Grupy.

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

Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	Wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	Wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	5 451 922,31	27 259,61	(27 259,61)
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 683 665,09	(38 418,33)	38 418,33
Obligacje wyemitowane	71 280 000,00	(356 400,00)	356 400,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 335 668,83	(6 678,34)	6 678,34
Razem	-	(374 237,06)	374 237,06

19.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

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

Instrumenty finansowe według kategorii	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
Razem	-	155 198,36	(155 198,36)



19.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki Dominującej, który wdrożył odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Grupy Kapitałowej. System służy do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółkach Grupy Kapitałowej 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.

Dla zabezpieczenia płynności Grupa Kapitałowa korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w [nocie nr 10](#) i wyemitowanych obligacji opisanych w [nocie nr 11.1](#) i zaciągniętych leasingów opisanych w [nocie nr 11.2](#).

W opinii Zarządu Spółki Dominującej, wartość bilansowa na koniec czerwca 2020 roku najlepiej odzwierciedlała maksymalne narażenie spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe w zakresie posiadanych aktywów finansowych.

Stan na dzień 30.06.2020

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

78 920 286,84

Wierzytelności nabyte	1 934 461,45
Faktoring	55 552 208,19
Pożyczki	21 433 617,20



Ekspozycje - wartość brutto	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	powyżej 365 dni		
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	2 044 875,82	2 044 875,82	110 414,37
Factoring	43 513 686,80	5 533 721,13	1 800 630,45	942 147,97	906 733,67	16 524 761,09	69 221 681,11	13 669 472,92
Pożyczki	17 475 751,33	304 145,60	1 142 523,19	588 516,67	1 020 292,79	5 589 034,28	26 120 263,86	4 686 646,66
Razem	60 989 438,13	5 837 866,73	2 943 153,64	1 530 664,64	1 927 026,46	24 158 671,19	97 386 820,79	18 466 533,95

Analiza wiekowa skonsolidowanych terminowych aktywów finansowych Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat	
Factoring	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	302 894,83	-	-	-	17 475 751,33
Razem	31 478 015,84	27 878 636,33	1 632 785,96	-	-	-	60 989 438,13

Analiza wiekowa skonsolidowanych zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2019	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	15 440,43	10 530 154,79	(3 535 330,99)	17 339 456,96	18 100,47	-	24 367 821,66
Obligacje	251 000,00	199 576,67	35 021 917,25	35 102 661,00	-	-	70 575 154,92
Leasing	22 675,86	45 553,76	392 884,69	811 481,02	202 020,82	-	1 474 616,15



Najem długoterminowy	32 817,16	65 939,84	301 833,20	1 295 038,82	947 095,19	1 352 453,50	3 995 177,71
Razem	321 933,45	10 841 225,06	32 181 304,15	54 548 637,80	1 167 216,48	1 352 453,50	100 412 770,44

18. Przeciętne zatrudnienie w etatach w spółkach Grupy Kapitałowej

18.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie kapitałowej	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Pracownicy umysłowi	85	102	104
Razem przeciętna liczba etatów	85	102	104

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

19.1. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30.06.2020

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

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.


19.2. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 30.06 2020

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

19.3 Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 30.06.2020

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

19.4. Akcje Spółki zależnej PragmaGO® w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30.06.2020

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	17 888	0,65%	0,52%

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki PragmaGO S.A.

20. Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

20.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	30.06.2020	30.06.2019
Za wykonanie przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Jednostki Dominującej	24 000,00	19 500,00
Za wykonanie przeglądu sprawozdania finansowego jednostek zależnych	23 000,00	29 000,00
Za inne usługi	-	-
Razem wynagrodzenie	47 000,00	48 500,00



21. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej

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

22. Segmenty operacyjne

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30
CZERWCA 2020 ROKU

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO
	1H 2020	2019	1H 2019	1H 2020	2019	1H 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	4 223	6 278	3 174	951	1 460	740
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	925	23	17	208	5	4
III Zysk (strata) brutto	3 050	(3 093)	(1 169)	687	(719)	(273)
IV. Zysk (strata) netto	3 073	(2 410)	(1 032)	692	(560)	(241)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 633	3 921	3 332	1 493	912	777
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	889	6 739	5 974	200	1 567	1 393
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 736	(10 910)	(9 501)	616	(2 536)	(2 216)
VII I. Przepływy pieniężne netto, razem	10 258	(249)	(195)	2 310	(58)	(46)
I X. Aktywa, razem	119 880	100 507	100 703	26 843	23 601	23 684
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 200	49 889	48 708	14 823	11 715	11 455
XI. Zobowiązania długoterminowe	31 667	33 088	36 865	7 091	7 770	8 670
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 533	16 800	11 843	7 732	3 945	2 785
XIII. Kapitał własny	53 680	50 618	51 995	12 020	11 886	12 228
XIV. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	824	864	865
XV. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,86	(0,65)	(0,28)	0,19	(0,15)	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,86	(0,65)	(0,28)	0,19	(0,15)	0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,61	13,75	14,13	3,27	3,23	3,32
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,61	13,75	14,13	3,27	3,23	3,32



XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję
(w zł/EUR)

- - - - -

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

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

- na dzień 30 czerwca 2020 średni kurs wyniósł: 4,4660;
- na dzień 31 grudnia 2019 średni kurs wyniósł: 4,2585;
- na dzień 30 czerwca 2019 średni kurs wyniósł: 4,2520.

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 2020: 4,4413;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019: 4,3018;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019: 4,2880.

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Noty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
AKTYWA TRWAŁE	-	79 958 831,08	84 207 034,48	91 593 410,41
Rzeczowe aktywa trwałe	1	4 103 731,76	4 527 065,38	4 825 722,73
Wartości niematerialne	2	278 781,17	662 767,07	759 622,61
Akcje i udziały	3	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03
Pozostałe aktywa długoterminowe	4	16 121 520,00	23 100 160,88	32 973 135,92
Inwestycje w nieruchomości	6	9 680 440,12	6 477 612,12	6 477 612,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	5 251 384,00	4 916 455,00	2 034 343,00
AKTYWA OBROTOWE	-	7 692 135,17	10 149 502,09	28 287 069,10
Należności z tytułu dostaw i usług	7	466 225,35	568 213,88	1 321 121,58
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	7	1 028 955,45	912 714,18	4 358 044,42
Wierzytelności nabyte	8	59 461,45	202 317,45	206 119,68
Faktoring	8	1 317 413,90	1 384 184,89	1 410 557,88
Pożyczki	8	-	75 509,59	75 000,00
Obligacje	-	-	4 945 183,58	9 000 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	2 722 649,12	1 044 098,02	10 328 882,11
Rozliczenia międzyokresowe	9	2 097 429,90	1 017 280,50	1 587 343,43
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	-	-	-	-
Aktywa razem:	-	87 650 966,25	94 356 536,57	119 880 479,51

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Noty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
KAPITAŁ WŁASNY	-	34 135 505,19	33 345 681,00	53 680 405,28
Kapitał podstawowy	10	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	25 600 508,80	25 600 508,80	25 600 508,80



Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	13 927 333,06	13 927 333,06	13 927 333,06
Kapitał rezerwowy wykup akcji własnych	-	7 360 000,00	7 360 000,00	7 360 000,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	39 560,77	39 560,77	39 560,77
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(16 471 897,44)	(17 261 721,63)	3 073 002,65
Zysk (strata) netto okresu	-	789 824,19	(17 261 721,63)	3 073 002,65
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	22 006 987,34	30 038 858,39	31 666 850,31
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	946 246,00	856 452,00	2 206 986,00
Rezerwy długoterminowe	11	-	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	12	17 285 880,95	18 769 004,10	18 875 861,07
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	13	-	6 411 842,48	6 379 785,16
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	14	3 774 860,39	4 001 559,81	4 204 218,08
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	31 508 473,72	30 971 997,18	34 533 223,92
Kredyty i pożyczki	12	10 708 498,82	11 943 779,41	16 198 557,63
Zobowiązania z tytułu obligacji	13	6 483 220,64	5 459 082,75	5 564 738,67
Inne zobowiązania finansowe	14	430 219,85	494 480,96	512 293,92
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	234 673,56	148 945,26	160 029,66
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	15	1 603 113,91	1 495 629,89	10 921 631,53
Rezerwy krótkoterminowe	11	11 268 846,29	11 330 599,44	1 044 553,75
Przychody przyszłych okresów	16	779 900,65	99 479,47	131 418,76
Pasywa razem:	-	87 650 966,25	94 356 536,57	119 880 479,51

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Noty	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 30.06.2019
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	250 877,01	1 203 871,62	707 643,34
Przychody z zarządzania Funduszami	-	1 259 758,56	4 347 299,61	2 592 217,95



Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	-	(124,33)	11 084,75	7 012,54
Przychód z tytułu faktoringu netto	-	-	14 053,62	5 503,62
Przychody z tytułu pożyczek	-	2 202,74	37 594,37	34 569,71
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	-	193 679,56	494 992,71	299 133,53
Pozostałe przychody	-	548 499,92	1 136 229,73	576 491,76
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	2 254 893,46	7 245 126,41	4 222 572,45
Koszty działalności operacyjnej	17	(3 008 820,67)	(6 849 968,29)	(3 583 099,55)
Amortyzacja	-	(324 210,04)	(734 606,07)	(346 475,63)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(799 878,33)	(1 990 880,02)	(1 084 554,13)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(1 884 732,30)	(4 124 482,20)	(2 152 069,79)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	(753 927,21)	395 158,12	639 472,90
Pozostałe przychody operacyjne	18	3 032 672,61	513 808,54	447 992,35
Pozostałe koszty operacyjne	19	(59 393,95)	(1 410 364,38)	(162 738,60)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	2 219 351,45	(501 397,72)	924 726,65
Przychody finansowe	20	334 032,58	3 556 181,20	4 634 844,32
Koszty finansowe	21	(2 008 694,84)	(24 572 128,11)	(2 509 545,32)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	544 689,19	(21 517 344,63)	3 050 025,65
Podatek dochodowy	22	245 135,00	4 255 623,00	22 977,00
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-	789 824,19	(17 261 721,63)	3 073 002,65
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	789 824,19	(17 261 721,63)	3 073 002,65
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	-	0,21	(4,69)	0,84



Rozwodniony zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	-	0,21	(4,69)	0,84
Całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	-	0,21	(4,69)	0,84
Rozwodniony całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	-	0,21	(4,69)	0,84

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01. - 30.06.2020	RPP za okres: 01.01. - 31.12.2019	RPP za okres: 01.01. - 30.06.2019
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto	544 689,19	(21 517 344,63)	3 050 025,65
Korekty razem	2 716 851,47	20 494 838,79	3 582 776,54
Amortyzacja	324 210,04	734 606,07	346 475,63
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 972 227,65	7 659 327,65	(1 945 323,76)
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	175 280,58	(34 691,75)	(48 430,37)
Zmiana stanu z tytułu faktoringu*	34 500,00	42 888,83	17 515,92
Zmiana stanu z tytułu zakupionych wierzytelności *	356,00	85 620,51	81 818,28
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek*	75 000,00	1 884 277,30	1 897 525,43
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	417 798,99	(316 442,97)	(1 631 125,01)
Zmiana stanu rezerw	(61 753,15)	10 997 362,47	711 316,78
Zmiana stanu należności	(14 252,74)	1 588 160,75	(2 610 077,19)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	193 212,32	(732 034,98)	8 705 051,06
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(399 728,22)	(1 401 409,59)	(1 939 533,23)
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	-	-	-
Inne korekty	-	(12 825,50)	(2 437,00)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 261 540,66	(1 022 505,84)	6 632 802,19


PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(9 386,22)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	321 991,17	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 733,00)	(24 918,26)	(14 071,98)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	168 851,31	102 237,12	59 838,75
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(3 202 828,00)	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	6 492 143,90	6 492 143,90
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży / umorzenia inwestycji długoterminowych	6 738 320,88	-	-
Wydatki na nabycie obligacji	-	(9 000 000,00)	(9 000 000,00)
Wpłaty z tytułu obligacji	4 800 000,00	4 200 000,00	
Otrzymane dywidendy	-	3 350 772,00	3 350 772,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 818 602,36	5 110 848,54	888 682,67

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 000 000,00	10 456 347,82	9 220 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 718 403,74)	(10 441 921,24)	(4 843 938,23)
Wpływy z tytułu obligacji	-	-	-
Spłaty z tytułu obligacji	(5 420 000,00)	(210 000,00)	(80 000,00)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(290 960,53)	(470 188,89)	(205 624,30)
Odsetki zapłacone od obligacji	(273 459,41)	(722 388,84)	(361 012,32)



Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(1 698 768,24)	(1 727 466,87)	(993 401,24)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 401 591,92)	(3 115 618,02)	2 736 023,91
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 678 551,10	972 724,68	10 257 508,77
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 678 551,10	972 724,68	10 257 508,77
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	1 044 098,02	71 373,34	71 373,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	2 722 649,12	1 044 098,02	10 328 882,11

* zmiany stanu są korygowane o odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych



Zestawienie zmian w kapitale własnym - sprawozdanie jednostkowe

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy wykup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 30.06.2019 r.							
Stan na 1.01.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	16 862 309,46	7 360 000,00	49 949,27	(2 934 976,40)	50 617 791,13
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 30.06.2019 r.	-	-	-	-	-	3 073 002,65	3 073 002,65
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)
Podział wyniku finansowego roku 2018	-	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-
Stan na 30.06.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	3 073 002,65	53 680 405,28
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.							
Stan na 1.01.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	16 862 309,46	7 360 000,00	49 949,27	(2 934 976,40)	50 617 791,13
Podział wyniku finansowego roku 2018	-	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2019 r.	-	-	-	-	-	(17 261 721,63)	(17 261 721,63)
Stan na 31.12.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	(17 261 721,63)	33 345 681,00



Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.

Stan na 1.01.2020 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	(17 261 721,63)	33 345 681,00
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	-	789 824,19	789 824,19
Stan na 30.06.2020 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	(16 471 897,44)	34 135 505,19

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRAGMA INKASO S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU
ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Lista not:

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



- 31 Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
 32 Informacje o zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym
 33 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	3 844 786,29	4 069 759,47	4 294 732,65
Urządzenia techniczne i maszyny	50 095,76	86 389,71	86 868,01
Środki transportu	200 329,68	360 305,83	431 421,36
Pozostałe środki trwałe	8 520,03	10 610,37	12 700,71
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	4 103 731,76	4 527 065,38	4 825 722,73
Dodatkowe informacje:	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
koszt najmu nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	14 364,46	67 093,83	38 539,89
Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym, amortyzowanych	209 902,53	371 308,68	400 579,81
Poniesione w ostatnim roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	7 733,00	34 304,48	14 071,98
- na ochronę środowiska	-	-	-
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w tym:	30 000,00	50 000,00	50 000,00
- na ochronę środowiska	-	-	-



1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	-	4 501 871,82	443 600,28	585 590,56	286 411,38	5 817 474,04
Zwiększenia w okresie	-	-	7 733,00	-	-	7 733,00
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	7 733,00	-	-	7 733,00
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	(90 526,12)	(323 148,25)	-	(413 674,37)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	(141 765,57)	-	(141 765,57)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży ZCP	-	-	(90 526,12)	(181 382,68)	-	(271 908,80)
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2020	-	4 501 871,82	360 807,16	262 442,31	286 411,38	5 411 532,67
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	-	91 628,37	439 040,30	573 468,15	294 561,38	1 398 698,20
Zwiększenia w okresie	-	4 472 575,45	24 918,26	270 805,57	-	4 768 299,28
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	24 918,26	-	-	24 918,26
Przyjęcie w ramach leasingu	-	4 472 575,45	-	270 805,57	-	4 743 381,02
Zmniejszenia w okresie	-	(62 332,00)	(20 358,28)	(258 683,16)	(8 150,00)	(349 523,44)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(62 332,00)	(20 358,28)	(258 683,16)	(8 150,00)	(349 523,44)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	-	4 501 871,82	443 600,28	585 590,56	286 411,38	5 817 474,04
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	-	91 628,37	439 040,30	573 468,15	294 561,38	1 398 698,20
Zwiększenia w okresie	-	4 472 575,45	14 071,98	238 575,18	-	4 725 222,61
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	14 071,98	-	-	14 071,98



Przyjęcie w ramach leasingu	-	4 472 575,45	-	238 575,18	-	4 711 150,63
Zmniejszenia w okresie	-	(62 332,00)	(13 827,90)	(133 630,98)	(8 150,00)	(217 940,88)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(62 332,00)	(13 827,90)	(133 630,98)	(8 150,00)	(217 940,88)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2019	-	4 501 871,82	439 284,38	678 412,35	286 411,38	5 905 979,93

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2020	432 112,35	357 210,57	225 284,73	275 801,01	1 290 408,66
Zwiększenie amortyzacji za okres	224 973,18	7 530,54	27 621,25	2 090,34	262 215,31
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(54 029,71)	(190 793,35)	-	(244 823,06)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(109 765,57)	-	(109 765,57)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży ZCP	-	(54 029,71)	(81 027,78)	-	(135 057,49)
Wartość umorzenia na 30.06.2020	657 085,53	310 711,40	62 112,63	277 891,35	1 307 800,91
Wartość umorzenia na 01.01.2019	25 800,58	350 712,31	259 206,07	278 571,68	914 290,64
Zwiększenie amortyzacji za okres	412 674,90	24 172,13	89 827,20	4 700,02	531 374,25
Zmniejszenia amortyzacji za okres	(6 363,13)	(17 673,87)	(123 748,54)	(7 470,69)	(155 256,23)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(6 363,13)	(17 673,87)	(123 748,54)	(7 470,69)	(155 256,23)
Wartość umorzenia na 31.12.2019	432 112,35	357 210,57	225 284,73	275 801,01	1 290 408,66



Wartość umorzenia na 01.01.2019	25 800,58	350 712,31	259 206,07	278 571,68	914 290,64
Zwiększenie amortyzacji za okres	187 701,72	12 847,55	46 326,62	2 609,68	249 485,57
Zmniejszenia amortyzacji za okres	(6 363,13)	(11 143,49)	(58 541,70)	(7 470,69)	(83 519,01)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(6 363,13)	(11 436,49)	(58 541,70)	(7 470,69)	(83 812,01)
Wartość umorzenia na 30.06.2019	207 139,17	352 416,37	246 990,99	273 710,67	1 080 257,20

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Wartość firmy	-	-	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	278 781,17	662 767,07	759 622,61
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
Wartości niematerialne w budowie	-	-	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	278 781,17	662 767,07	759 622,61

RAZEM:

2.2 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	2 061 191,62	-	-	2 061 191,62
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	-	-
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-



Zmniejszenia w okresie	(1 376 280,08)	-	-	(1 376 280,08)
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży ZCP	(1 376 280,08)	-	-	(1 376 280,08)
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2020	684 911,54	-	-	684 911,54
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	2 051 805,40	-	-	2 051 805,40
Zwiększenia w okresie	9 386,22	-	-	9 386,22
Nabycia/wydatki bezpośrednie	9 386,22	-	-	9 386,22
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	2 061 191,62	-	-	2 061 191,62
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	2 051 805,40	-	-	2 051 805,40
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	-	-
Przeniesienie z wartości niematerialnych i pranych w budowie	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-



Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2019	2 051 805,40	-	-	2 051 805,40

2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2020	1 398 424,55	1 398 424,55
Zwiększenie amortyzacji za okres	61 994,73	61 994,73
Zmniejszenie amortyzacji za okres	(1 054 288,91)	(1 054 288,91)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży ZCP	(1 054 288,91)	(1 054 288,91)
Wartość umorzenia na 31.06.2020	406 130,37	406 130,37
Wartość umorzenia na 01.01.2019	1 195 192,73	1 195 192,73
Zwiększenie amortyzacji za okres	203 231,82	203 231,82
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2019	1 398 424,55	1 398 424,55
Wartość umorzenia na 01.01.2019	1 195 192,73	1 195 192,73
Zwiększenie amortyzacji za okres	96 990,06	96 990,06
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.06.2019	1 292 182,79	1 292 182,79

3. Akcje i udziały

3.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
PragmaGO S.A.	Katowice	44 421 093,03	44 421 093,03	44 421 093,03
Pragma Adwokaci Sp. komandytowa	Katowice	101 881,00	101 881,00	101 881,00
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:	-	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03



3.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Stan na początek okresu	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03
Zwiększenia w okresie z tytułu:	-	-	-
Nabycie akcji	-	-	-
Powstania spółki	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	-
Zmniejszenia w okresie z tytułu:	-	-	-
Sprzedazy udziałów	-	-	-
Umorzenia udziałów	-	-	-
Utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	-	-
AKCJE I UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03

3.3 - Akcje i udziały specyfikacja na dzień 30.06.2020	Siedziba	Liczba akcji / udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji / udziałów	Wartość posiadanych akcji / udziałów	odpis aktualizujący	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
PragmaGO S.A.	Katowice	2 233 848	2 937 172	2 233 848,00	44 421 093,03	-	81,17%	85,00%
Pragma Adwokaci Sp. komandytowa	Katowice	-	-	100 000,00	101 881,00	-	-	85,00%
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:	-	2 233 848	2 937 172	2 233 848	44 522 974,03	-	-	-

4. Pozostałe aktywa długoterminowe

4.1 - Pozostałe aktywa długoterminowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Pragma 1	5 967 360,00	12 839 240,88	20 845 425,92
Jednostki uczestnictwa w Funduszu	5 217 660,00	5 301 420,00	6 602 760,00



Inwestycyjnym Bonus Wierzytelności 2 Jednostki uczestnictwa w Funduszu	4 936 500,00	4 959 500,00	5 524 950,00
Inwestycyjnym Bonus Wierzytelności 3			
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	16 121 520,00	23 100 160,88	32 973 135,92
4.2 - Pozostałe aktywa długoterminowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Stan na początek okresu	23 100 160,88	31 698 152,32	31 698 152,32
Zwiększenia w okresie z tytułu:			
Wycena jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych	299 930,00	4 576 140,00	1 296 883,60
Zmniejszenia w okresie z tytułu:			
Wyceny jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych	(7 278 570,88)	(13 174 131,44)	(21 900,00)
Wykupu jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych	(540 250,00)	(13 174 131,44)	(21 900,00)
Z tytułu odpisów	(6 492 827,85)	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE NA KONIEC OKRESU:	16 121 520,00	23 100 160,88	32 973 135,92

Wycena jednostek następuje stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.

5. Środki pieniężne

5.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Środki pieniężne w kasie	12 084,04	42 193,55	70 524,62
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 710 565,08	1 001 904,47	10 258 357,49



Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Razem Środki pieniężne	2 722 649,12	1 044 098,02	10 328 882,11

6. Inwestycje w nieruchomości

6.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Nieruchomości komercyjne	9 680 440,12	6 477 612,12	6 477 612,12
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI RAZEM:	9 680 440,12	6 477 612,12	6 477 612,12
6.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Stan na początek okresu	6 477 612,12	12 545 604,81	12 545 604,81
Zwiększenia w okresie z tytułu:	3 202 828,00	-	-
Nabycia	3 202 828,00	-	-
Wyceny	-	-	-
Zmniejszenia w okresie z tytułu:	-	(6 067 992,69)	(6 067 992,69)
Sprzedaży	-	(6 670 000,00)	(6 067 992,69)
Wyceny	-	-	-
Zmiany prezentacji	-	-	-
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	9 680 440,12	6 477 612,12	6 477 612,12



7. Należności

7.1 - Należności - wartość bilansowa	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	466 225,35	568 213,88	1 321 121,58
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	138 944,13	29 963,05	27 459,11
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	890 011,32	882 751,13	4 330 585,31
NALEŻNOŚCI RAZEM:	1 495 180,80	1 480 928,06	5 679 166,00

7.2 - Należności	Stan na dzień 30.06.2020			Stan na dzień 31.12.2019			Stan na dzień 30.06.2019		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	906 131,73	(439 906,38)	466 225,35	1 007 937,66	(439 723,78)	568 213,88	1 759 285,46	(438 163,88)	1 321 121,58
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	138 944,13	-	138 944,13	29 963,05	-	29 963,05	27 459,11	-	27 459,11
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 110 518,91	(220 507,59)	890 011,32	1 103 258,72	(220 507,59)	882 751,13	4 546 223,81	(215 638,50)	4 330 585,31



RAZEM
NALEŻNOŚCI: 2 155 594,77 (660 413,97) 1 495 180,80 2 141 159,43 (660 231,37) 1 480 928,06 6 332 968,38 (653 802,38) 5 679 166,00

7.3 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Odpisy na początek okresu	660 231,37	572 947,91	572 947,91
Utworzenie	258,55	99 984,34	87 346,74
Rozwiązanie	(75,95)	(12 700,88)	(6 370,14)
Wykorzystanie	-	-	(122,13)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	660 413,97	660 231,37	653 802,38

8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

8.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	30.06.2020			31.12.2019			30.06.2019		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pożyczki udzielone	1 263 994,91	(1 263 994,91)	-	1 339 504,50	(1 263 994,91)	75 509,59	1 338 994,91	(1 263 994,91)	75 000,00
Obligacje	-	-	-	4 945 183,58	-	4 945 183,58	9 000 000,00	-	9 000 000,00
Wierzytelności nabyte	169 875,82	(110 414,37)	59 461,45	398 352,33	(196 034,88)	202 317,45	316 534,05	(110 414,37)	206 119,68
Faktoring	2 248 377,93	(930 964,03)	1 317 413,90	2 315 148,92	(930 964,03)	1 384 184,89	2 341 521,91	(930 964,03)	1 410 557,88
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	3 682 248,66	(2 305 373,31)	1 376 875,35	8 998 189,33	(2 390 993,82)	6 607 195,51	12 997 050,87	(2 305 373,31)	10 691 677,56



8.2 - Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2019
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	2 305 373,31	2 396 693,39	2 396 693,39
Utworzenie	-	88 523,13	2 902,62
Rozwiązanie	-	-	-
Wykorzystanie, w tym:	-	(94 222,70)	(94 222,70)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	2 305 373,31	2 390 993,82	2 305 373,31

9. Rozliczenia międzyokresowe

9.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	534 540,93	512 022,06	1 011 467,17
Koszty związane z inkasem wierzytelności*	424 300,63	386 344,78	178 151,59
Koszty związane z umowami kupna wierzytelności	15 801,21	16 780,61	274 111,16
Koszty związane z umowami faktoringu	2 500,85	2 500,85	3 890,78
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	1 089 352,08	68 906,71	92 041,30
Koszty związane z należnościami własnymi	30 934,20	30 725,49	27 681,43
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	2 097 429,90	1 017 280,50	1 587 343,43

* kwoty te zostały w większości sfinansowane przez wpłaty klientów wskazane [w nocie 16](#) w pozycji zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych



10. Kapitał własny

10.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 30.06.2020	Ilość akcji na dzień 31.12.2019	Ilość akcji na dzień 30.06.2019
akcje seria A	640 000	640 000	640 000
akcje seria B	960 000	960 000	960 000
akcje seria C	800 000	800 000	800 000
akcje seria D	360 000	360 000	360 000
akcje seria E	920 000	920 000	920 000
Razem:	3 680 000	3 680 000	3 680 000



10.2 - 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
Guardian Investment MAGNUS SP.Z O.O. DOM INWESTYCYJNY	1 772 081	2 412 081	1,00	1 772 081	48,15%	55,84%
Pozostali	823 939	823 939	1,00	823 939	22,39%	19,07%
Razem:	3 680 000	4 320 000	-	3 680 000	100%	100%

10.3 - Zysk (strata) na akcję i rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	789 824,19	(17 261 721,63)	3 073 002,65
Średnia ważona liczba akcji w sztukach	3 680 000,00	3 680 000	3 680 000
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	0,21	(4,69)	0,84
Rozwodniony zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	0,21	(4,69)	0,84
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	789 824,19	(17 261 721,63)	3 073 002,65
Całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,21	(4,69)	0,84
Rozwodniony całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,21	(4,69)	0,84



10.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Wartość księgową	34 135 505,19	33 345 681,00	53 680 405,28
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000,00
Wartość księgową na jedną akcję	9,28	9,06	14,59
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	9,28	9,06	14,59

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

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 105% procent.

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

30 czerwca 2020

Obligacje	6 483 221
Kredyty i pożyczki	27 994 380
Inne zobowiązania finansowe	4 205 080
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	2 722 649
Zadłużenie finansowe netto	35 960 032
Kapitał własny	34 135 505
Kapitał własny i zadłużenie netto	70 095 537
Wskaźnik dźwigni finansowej	105%



11. Rezerwy

11.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	946 246,00	856 452,00	2 206 986,00
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	946 246,00	856 452,00	2 206 986,00
RAZEM:			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	83 721,02	106 474,17	113 692,93
Rezerwy na zobowiązania gwarancyjne	11 185 125,27	11 185 125,27	-
Rezerwy na premie Zarządu	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	39 000,00	930 860,82
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	11 268 846,29	11 330 599,44	1 044 553,75
RAZEM:			
11.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.06.2019
Stan na początek okresu	12 187 051,44	2 394 350,97	2 394 350,97
Utworzenie	289 545,49	13 003 575,55	1 121 758,92
Wykorzystanie	(39 000,00)	(1 185 405,38)	(218 778,22)
Rozwiązanie	(222 504,64)	(2 025 469,70)	(45 791,92)
WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	12 215 092,29	12 187 051,44	3 251 539,75

12. Kredyty i pożyczki

12.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	669 714,87	778 317,27	886 919,67
Długoterminowe pożyczki	16 616 166,08	17 990 686,83	17 988 941,40



RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	17 285 880,95	18 769 004,10	18 875 861,07
Krótkoterminowe kredyty bankowe	217 681,92	217 204,80	266 369,64
Krótkoterminowe pożyczki	10 490 816,90	11 726 574,61	15 932 187,99
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	10 708 498,82	11 943 779,41	16 198 557,63



12.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 30.06.2020	Wartość kredytu	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
Kredyt inwestycyjny	3 120 000,00	886 919,67	217 204,80	669 714,87	PLN	Zmienna stopa procentowa równa wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę banku.	22-07-2024	Weksel własny in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, hipoteka zwykła w kwocie 3.120.000,00 zł i kaucyjna do kwoty 655.200,00 zł na nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, cesja praw z umów najmu kredytowanej nieruchomości
Pożyczka od jednostek powiązanych	18 000 000,00	16 616 166,08	-	16 616 166,08	PLN	oprocentowanie zmienne w poszczególnych okresach	07-07-2021	Zastaw rejestrowy na 703.324 akcjach imiennych PragmaGO®, zastaw zwykły na 1.439.462 akcjach na



okaziciela
PragmaGO®

Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	21 120 000,00	17 503 085,75	217 204,80	17 285 880,95	-	-	-	-
Krótkoterminowe								
Karty kredytowe	30 000,00	225,15	225,15	-	PLN	oprocentowanie stałe	15 dni	-
Rachunek finansowy - ujemne saldo	-	251,97	251,97	-	PLN	-	-	-
Pożyczka od jednostek powiązanych	14 710 249,24	10 490 816,90	10 490 816,90	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.10.2020	weksel własny in blanco
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 740 249,24	10 491 294,02	10 491 294,02	-	-	-	-	-
12.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje								
			Stan na dzień 30.06.2020			Stan na dzień 31.12.2019		Stan na dzień 30.06.2019
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów			29 774,85			87 264,01		86 268,15



13. Zobowiązania z tytułu obligacji

13.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.06.2020			Data wykupu
	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	
Zobowiązania z tytułu obligacji:	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	-
Seria F	-	-	-	-
Seria PB	-	-	-	-
Seria G	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	21.05.2021
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Seria F	-	-	-	-
Seria PB	-	-	-	-
Seria G	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	-
Seria F	-	-	-	-
Seria PB	-	-	-	-
Seria G	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	-
13.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 31.12.2019			Data wykupu
	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	
Zobowiązania z tytułu obligacji:	11 920 000,00	11 870 925,23	50 312,86	-
Seria F	5 000 000,00	4 992 266,18	3 409,28	24.03.2020
Seria PB	420 000,00	427 334,19	7 421,20	29.01.2020
Seria G	6 500 000,00	6 451 324,86	39 482,38	21.05.2021
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	6 500 000,00	6 411 842,48	-	-
Seria F	-	-	-	-
Seria PB	-	-	-	-
Seria G	6 500 000,00	6 411 842,48	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	5 420 000,00	5 459 082,75	50 312,86	-



Seria F	5 000 000,00	4 992 266,18	3 409,28	-
Seria PB	420 000,00	427 334,19	7 421,20	-
Seria G	-	39 482,38	39 482,38	-

13.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Stan na dzień 30.06.2019		Data wykupu
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	
Zobowiązania z tytułu obligacji:	12 050 000,00	11 944 523,83	50 931,16	-
Seria PB	550 000,00	559 737,49	10 378,34	29.01.2020
Seria F	5 000 000,00	4 966 150,84	1 702,48	24.03.2020
Seria G	6 500 000,00	6 418 635,50	38 850,34	21.05.2021
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	6 500 000,00	6 379 785,16	-	-
Seria PB	-	-	-	-
Seria F	-	-	-	-
Seria G	6 500 000,00	6 379 785,16	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	5 550 000,00	5 564 738,67	50 931,16	-
Seria PB	550 000,00	559 737,49	10 378,34	-
Seria F	5 000 000,00	4 966 150,84	1 702,48	-
Seria G	-	38 850,34	38 850,34	-

14. Inne zobowiązania finansowe

14.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Długoterminowe	3 774 860,39	4 001 559,81	4 204 218,08
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	180 272,88	270 047,12	274 270,11
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	3 594 587,51	3 731 512,69	3 929 947,97
Krótkoterminowe	430 219,85	494 480,96	512 293,92
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	29 629,65	101 261,56	126 309,70
Zobowiązania z tytułu umów najmu	400 590,20	393 219,40	385 984,22



długoterminowych -
część krótkoterminowa

14.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Do 1 roku	29 629,65	104 760,91	126 309,70
Od roku do 5 lat	180 272,88	271 401,19	274 270,11
Powyżej 5 lat	-	-	-
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	209 902,53	376 162,10	400 579,81

14.3 - Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów wynajmu długoterminowego	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Do 1 roku	400 590,20	393 219,40	385 984,22
Od roku do 5 lat	2 242 134,01	1 727 413,13	1 695 629,02
Powyżej 5 lat	1 352 453,50	2 004 099,54	2 234 319,0
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	3 995 177,71	4 124 732,07	4 315 932,19

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

15.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	234 673,56	148 945,26	160 029,66
w tym zobowiązania z tytułu dostaw			
niefinansowego majątku trwałego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 572,00	42 300,31	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	878,91	21 997,30	74 523,27



Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	948 408,04	879 149,65	1 300 485,64
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	316 044,64	336 425,62	333 150,96
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	7 873,42	5 029,85	2 499,50
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	7 070,02	147 845,02	147 845,02
Kwoty do zwrotu Rozliczenia	52 178,19	31 014,02	44 422,34
międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	261 088,69	31 868,12	9 018 704,80
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM :	1 837 787,47	1 644 575,15	11 081 661,19

*są to opłaty sądowe i egzekucyjne poniesione przez Spółkę a zrefundowane z wpłat klientów, Spółka będzie zobowiązana do ich zwrotu Klientom w momencie uzyskania wpłat ze strony dłużników na poczet opłat

16.Przychody przyszłych okresów

16.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Przychody z umów faktoringu	-	-	-
Wynagrodzenie za udzielone poręczenie	24 982,15	55 379,47	87 318,76
Subwencja	710 818,50	-	-
Przychody zaliczkowe	44 100,00	44 100,00	44 100,00
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	779 900,65	99 479,47	131 418,76



17. Koszty według rodzaju

17.1 - Koszty według rodzaju za okres	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Amortyzacja	324 210,04	734 606,07	346 475,63
Zużycie materiałów i energii	161 343,90	397 943,22	216 474,10
Usługi obce	1 425 235,05	3 054 930,84	1 610 855,52
Podatki i opłaty	235 667,82	516 802,12	256 195,47
Wynagrodzenia	687 744,07	1 704 054,20	927 843,44
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	112 134,26	286 825,82	156 710,69
Pozostałe koszty rodzajowe	62 485,53	154 806,02	68 544,70
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	3 008 820,67	6 849 968,29	3 583 099,55

18. Pozostałe przychody operacyjne

18.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	265 021,00	380 328,53	380 328,53
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	12 578,75	6 370,14
Odszkodowania	18 817,14	23 609,74	14 642,90
Przychody z należności własnych	9 513,60	8 213,87	2 343,67
Refaktury	59 143,10	61 436,98	21 081,75
Przychody ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 600 000,00	-	-
Pozostałe	80 177,77	27 640,67	23 225,36
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 032 672,61	513 808,54	447 992,35



19. Pozostałe koszty operacyjne

19.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	35 381,91	17 934,94
Koszty należności własnych	486,53	117 595,18	442,66
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	1 102 886,96	90 249,36
Inne koszty operacyjne	3 187,83	56 246,09	35 947,55
Roczna korekta vat	-	43 249,00	0,00
Koszty refaktur	55 719,59	55 005,24	18 164,09
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	59 393,95	1 410 364,38	162 738,60

20. Przychody finansowe

20.1 - Przychody finansowe za okres	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Odsetki	85 676,82	5 447,41	478,84
Dywidendy	-	3 350 772,00	3 350 772,00
Wycena obligacji zakupionych	-	186 147,95	-
Wycena jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych Zamkniętych	-	-	1 274 983,60
Przychody z tytułu wykupu certyfikatów	245 493,03	-	-
Pozostałe przychody finansowe	2 862,73	13 813,84	8 609,88
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	334 032,58	3 556 181,20	4 634 844,32

Wycena jednostek następuje stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat. Przychód finansowy Spółki odzwierciedla zatem zysk rachunkowy Funduszu osiągnięty w danym okresie.



21. Koszty finansowe

21.1 - Koszty finansowe za okres	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Odsetki	1 447 137,26	3 054 426,72	1 427 707,76
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	1 773,47	2 604,00
Koszty zobowiązań gwarancyjnych	-	12 796 166,41	987 713,07
Wycena jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych Zamkniętych	485 813,03	8 597 991,44	-
Pozostałe koszty finansowe	75 744,55	121 770,07	91 520,49
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	2 008 694,84	24 572 128,11	2 509 545,32

22. Podatek dochodowy

22.1 - Podatek dochodowy za okres	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	245 135,00	4 255 623,00	22 977,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	245 135,00	4 255 623,00	22 977,00



23. Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi

23.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na 30.06.2020	Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse Sp. z o.o.)	PragmaGO S.A.	TFI i Pragma 1 FIZ NFS	Pragma Adwokaci Bukowska Celary Feder spółka komandytowa	Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NS FIZ	Kluczowy Personel Spółki i pozostałe osoby fizyczne powiązane ze Spółką	Pozostałe podmioty powiązane ze Spółką
Przychody finansowe z tytułu odsetek od umów pożyczki	-	-	-	-	-	-	2 202,74
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	88,21	-	-	-	-	32 031,59
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu umowy najmu	600,00	203 588,09	-	47 134,02	-	-	85 135,79
Przychody netto z tytułu usług pośrednictwa handlowego i innych usług	-	203 930,70	-	11 187,85	668 505,69	334,17	199 698,89
Zaliczki	-	-	44 100,00	-	-	-	-
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	48 780,49	-	-	-	-	-



Przychody z tytułu praw majątkowych do Utworów	-	216 242,93	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży znaków towarowych	-	390 485,16	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu umorzenia udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu sprzedaży udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu umorzenia udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu usług	-	-	-	370 798,74	-	-	37 781,53
Koszty z tytułu odsetek	-	446 499,52	-	-	-	-	1 742 143,94
Koszty z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	32 000,00	-	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	-	1 200,00	-	-	-	-	2 793,67
Koszty związane z emisją obligacji	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych	-	-	-	-	-	-	-



pożyczek przez Spółkę							
Pożyczki otrzymane	-	5 000 000,00	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	10 494 502,89	-	-	-	-	16 613 028,99
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	1 835,30	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	906,54	-	67 672,03
Należności krótkoterminowe	-	56 097,81	1 845,00	7 039,71	85,35	1 671,39	55 561,23
należności z tytułu dywidendy	-	-	-	65 836,01	-	-	-
należności z tytułu umorzenia udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	14 760,00	-	129 280,75	30 944,02	-	1 722,00
koszty z tytułu umów refinansowania	-	-	-	-	-	-	-
saldo z tytułu umów refinansowania	-	-	-	-	-	-	-



wykup certyfikatów Pragma 1 FIZ NFS	-	-	6 738 320,88	-	-	-	-
odsetki od obligacji wyemitowanych	-	-	-	-	-	-	-
nabycie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt dotycząca pokrycia straty	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie obligacji	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji nabytych	-	-	84 032,80	-	-	-	-
Świadczenia gwarantowane	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytuł obligacji	-	-	-	-	-	-	-

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

Spółka Dominująca w stosunku do Spółki

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

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową Pragma Inkaso

- Pragma Inkaso S.A.
- PragmaGO S.A. (dawniej Pragma Faktoring S.A.)
- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny
- Pragma Adwokaci Bukowska Celary Feder Spółka Komandytowa



- Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NS FIZ
- Brutto Sp. z o.o.

Podmioty współkontrolowane

- Mint Software Sp. z o.o. (pośrednio przez PragmaGO S.A.):
- Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso NS FIZ

Powiązane kapitałowo:

- Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane

Oraz powiązane przez kluczowe kierownictwo:

- ASEO Paper Sp. z o.o.
- Inpol Papier Sp. z o.o.
- Profi-Link Sp. z o.o.
- DFI Sp. z o.o.
- VBCP ASSET Management R. Witek Spółka Jawna
- Meridum Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Inwestycje Sp. z o.o.)(*po połączeniu z Pragma Collect Sp. z o.o. SKA)
- Pragma Faktor Sp. z o.o. (dawniej Pragma Collect Sp. z o.o.)

24.Gwarancje i poręczenia

24.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Poręczenie pożyczek udzielone przez PragmaGO S.A.	-	-	-
Od pozostałych jednostek	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	-	-	-



24.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Dla jednostek powiązanych	91 054 160,00	87 945 030,00	109 527 710,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii J dla PragmaGO S.A.	15 600 000,00	15 600 000,00	15 600 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii L, M i N dla PragmaGO S.A.	40 300 000,00	40 300 000,00	40 300 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii O dla PragmaGO S.A.	13 000 000,00	13 000 000,00	13 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytów dla PragmaGO S.A.	7 000 000,00	2 500 000,00	10 000 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki Meridum	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Poręczenie dla nabywców certyfikatów - maksymalna kwota gwarancji	-	-	13 500 000,00
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty*	5 217 660,00	6 225 180,00	6 602 760,00
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**	4 936 500,00	5 319 850,00	5 524 950,00
Dla pozostałych jednostek	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	91 054 160,00	87 945 030,00	109 527 710,00



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

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

25.Instrumenty finansowe

25.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.06.2019
Aktywa finansowe	21 716 225,27	27 287 198,89	50 672 861,59
Certyfikaty inwestycyjne Funduszu Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3 - Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 121 520,00	23 100 160,88	32 973 135,92
Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 317 413,90	1 459 694,48	1 485 557,88
Należności własne wyceniane w nominale	466 225,35	568 213,88	1 321 121,58
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 028 955,45	912 714,18	4 358 044,42
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	59 461,45	202 317,45	206 119,68
Środki pieniężne	2 722 649,12	1 044 098,02	10 328 882,11
Zobowiązania finansowe	40 520 468,12	48 724 324,66	62 817 115,72
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38 682 680,65	47 079 749,51	51 735 454,53
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	234 673,56	148 945,26	160 029,66
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia	1 603 113,91	1 495 629,89	10 921 631,53



międzyokresowe bierne
wyceniane w nominale

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega od ich wartości księgowej.



Specyfikacja	30.06.2020			31.12.2019			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
25.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień									
Oprocentowanie stałe:									
Należności :	1 317 413,90	-	-	1 459 694,48	-	-	3 352 168,86	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	75 509,59	-	-	1 925 095,14	-	-
Faktoring	1 317 413,90	-	-	1 384 184,89	-	-	1 427 073,72	-	-
Zobowiązania:	10 891 407,10	18 858 300,09	1 352 453,50	11 726 574,61	17 990 686,83	-	16 326 854,93	19 684 570,42	2 234 318,95
Kredyty i pożyczki otrzymane	10 490 816,90	16 616 166,08	-	11 726 574,61	17 990 686,83	-	15 940 870,71	17 988 941,40	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowego	400 590,20	2 242 134,01	1 352 453,50	-	-	-	385 984,22	1 695 629,02	2 234 318,95
Oprocentowanie zmienne:									
Należności :	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania:	6 730 532,21	849 987,75	-	6 170 768,51	11 191 719,56	-	5 948 735,29	7 540 974,94	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	217 681,92	669 714,87	-	217 204,80	778 317,27	-	257 686,92	886 919,67	-



Obligacje	6 483 220,64	-	-	5 459 082,75	6 411 842,48	-	5 564 738,67	6 379 785,16	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	29 629,65	180 272,88	-	494 480,96	4 001 559,81	-	126 309,70	2740,11	-

25.3. - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobnie z udzielanymi przez Spółkę pożyczkami. Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 50 punktów procentowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Spółki.

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

Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	2020	
		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
Kredyty i pożyczki otrzymane	887 396,79	(4 436,98)	4 436,98
Obligacje wyemitowane	6 500 000,00	(32 500,00)	32 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	209 902,53	(1 049,51)	1 049,51
Razem	-	(37 986,50)	37 986,50

25.4. - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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



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

[Nota 12.3](#) podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczenia płynności Spółka korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w [nocie 12](#), obligacji opisanych w [nocie nr 13](#) i leasingów opisanych w [nocie nr 14](#).

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

Analiza wiekowa aktywów finansowych Spółki na dzień 30.06.2020

Ekspozycje - wartość brutto	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	powyżej 365 dni		
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	169 875,82	169 875,82	110 414,37
Factoring	-	-	-	-	-	2 248 377,93	2 248 377,93	930 964,03
Pożyczki	-	-	-	-	-	1 263 994,91	1 263 994,91	1 263 994,91
Obligacje nabyte	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	3 682 248,66	3 682 248,66	2 305 373,31



Ekspozycje objęte odpisem	Termin wymagalności						Razem
	Terminowe	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	Powyżej 365 dni	
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	110 414,37	110 414,37
Faktoring	-	-	-	-	-	930 964,03	930 964,03
Pożyczki	-	-	-	-	-	1 263 994,91	1 263 994,91
Obligacje nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	2 305 373,31	2 305 373,31

Analiza wiekowa jednostkowych terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych Spółki na dzień 30.06.2020	Termin wymagalności						Razem
	Wymagalne do 1 miesiąca	Wymagalne od 1 do 3 miesięcy	Wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Wymagalne od 1 do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	15 440,43	10 530 154,79	162 903,60	17 267 780,48	18 100,47	-	27 994 379,77
Obligacje	-	39 669,29	6 443 551,35	-	-	-	6 483 220,64
Leasing	2 433,23	4 846,40	22 350,02	180 272,88	-	-	209 902,53



Najem długoterminowy	32 817,16	65 939,84	301 833,20	1 295 038,82	947 095,19	1 352 453,50	3 995 177,71
Razem	50 690,82	10 640 610,32	6 930 638,17	18 743 092,18	965 195,66	1 352 453,50	38 682 680,65

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

26.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 30 czerwca 2020

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

26.2. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 30 czerwca 2020

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

26.3. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30 czerwca 2020

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



27. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

28. Segmenty operacyjne

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

29. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

29.1 - Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane i należne w okresie	01.01.2020 - 30.06.2020				01.01.2019 - 31.12.2019				01.01.2019 - 30.06.2019			
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne
Tomasz Boduszek Prezes Zarządu	66 000,00	-	-	-	132 000,00	122 402,19	-	-	66 000,00	122 402,19	-	-
Michał Kolmasiak Wiceprezes Zarządu	106 704,00	-	-	-	213 408,00	57 376,03	-	-	106 704,00	57 376,03	-	-
Prot Zastawniak	-	-	-	-	-	-	-	200 679,00	-	-	-	103 179,00



Członek
Zarządu

29.2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki otrzymane w Spółce	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2019
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Marek Mańka	309,59	1 260,64	641,46
Marcin Nowak	-	320,73	320,73
Tomasz Lalik	-	320,73	320,73
Zbigniew Zgoła	4 809,59	10 295,30	5 141,46
Grzegorz Borowski	309,59	1 260,64	641,46
Placuch Jakub	309,59	939,91	320,73
Sewera Jacek	309,59	939,91	320,73



30. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do audytu sprawozdania finansowego

30.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020	Za rok zakończony 31.12.2019	Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	24 000,00	58 500,00	19 500,00
Za inne usługi	-	-	-
Razem wynagrodzenie	24 000,00	58 500,00	19 500,00

31. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

31.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce	Za okres 01.01.2020 - 30.06.2020	Za rok zakończony 31.12.2019	Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Pracownicy umysłowi	12	27	28
Razem przeciętna liczba etatów	12	27	28

32. Informacje o zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym

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

33. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki wskazane i opisane są dokładnie w notach:

- [Nr 12 Kredyty i pożyczki](#)
- [Nr 24 Gwarancje i zobowiązania warunkowe](#)



Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Działalność Grupy w I półroczu 2020 r. należy oceniać przez pryzmat sprzedaży przez Pragma Inkaso w kwietniu br. segmentu windykacji wierzytelności bankowych. W ten sposób dotychczas dominująca w grupie działalność faktoringowa w PragmaGO® stała się jeszcze bardziej istotna.

Pragma Inkaso dnia 30 kwietnia 2020 r. zbyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa (zarządzanie wierzytelnościami bankowymi) za kwotę 2.600.000 zł i wygenerowała zysk w wysokości 2.250 tys. zł (wartość księgowa sprzedawanych aktywów wynosiła wg stanu na koniec marca 2020 ok 350 tys. zł). Cena za ZCP została już uregulowana.

Pierwsze półrocze 2020 r. był dla PragmaGO® bardzo ważny. Mimo epidemii Covid 19, która na chwilę spowolniła dynamiczny rozwój skali działalności, zanotowaliśmy w pierwszym półroczu istotne wzrosty r/r (obroty + 11 %, portfel + 10 %, przychody portfelowe + 16 %). Rekordowa (60 mln zł, + 45 % r/r) wartość limitów przyznanych klientom w nowym, podpisanych w I H 2020, umowach pokazuje, że dzięki onlinowości naszych produktów oraz sile ich dystrybucji lockdown i praca zdalna nie są przeszkodami dla rozwoju biznesu. Umowy te będą fundamentem wzrostu obrotów i portfela w kolejnych okresach.

Mocna dystrybucja produktów pozwala zakładać dalsze wzrosty wolumenów i ilości nowych umów. Dystrybucja ta jest oparta na czterech mocnych kanałach, z których kluczowa dla dalszego rozwoju będzie Dystrybucja Systemowa, tj. oferowanie naszych produktów w ekosystemach partnerów i docieranie do ich klientów. Model ten jest mocno oparty na



integracjach technologicznych, a kompetencje IT są dużą przewagą konkurencyjną PragmaGO®.

Potwierdzeniem siły technologicznej produktów i dystrybucji PragmaGO® jest zawarty w sierpniu kontrakt z Allegro, który może w krótkim czasie co najmniej podwoić skalę działalności PragmaGO®. Ogromny potencjał mają też projekty realizowane przez spółkę zależną Brutto, która realizuje samodzielnie i niezależnie od Pragmy buduje sieć dystrybucji.

Czas lockdownu i spadku obrotów przedsiębiorstw był też okresem próby dla naszych procesów zarządzania ryzykiem portfelowym. Próbę tą przeszliśmy pomyślnie, poziom ryzyka portfela został na niemal niezmiennym poziomie. Niezależnie od tego, ostrożnościowo szacując odpisy statystyczne obniżyliśmy historyczne wskaźniki ściągalności należności w procesie windykacji, co zaowocowało obciążeniem wyniku odpisami na kwotę o 920 tys. wyższą niż przy zastosowaniu nie korygowanych wskaźników. Zabezpieczy nas to przed ewentualnym wzrostem odpisów w przyszłości, gdyby ściągalność istotnie okazała się słabsza niż wcześniej notowana.

COVID 19

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitent będzie prowadził działalność operacyjną w znacznie mniejszym rozmiarze koncentrując się na stopniowym spieniężaniu aktywów. Emitent nie jest w stanie precyzyjnie oszacować wpływu COVID 19 na swoją działalność. W związku z zakończeniem działalności w obszarze inwestycji w portfele bankowe Emitent znacznie ograniczył ryzyka związane z koronawirusem.

PragmaGO® systematycznie zwiększa skalę działalności w nowym, wynikającym ze Strategii, modelu biznesowym zakładającym onlinowość produktów i budowę zdywersyfikowanego portfela należności. W drugim kwartale 2020 r. odnotowaliśmy wynikające z gospodarczych skutków epidemii COVID 19 zmniejszenie obrotów, jednak począwszy od czerwca br. wróciliśmy na ścieżkę dynamicznych wzrostów, czego potwierdzeniem są rekordowe obroty odnotowane w lipcu. ([RB nr 27/2020](#))

2. Kalendarium

2.1. W Pragma Inkaso S.A.

- W dniu 4 marca 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. podał do publicznej wiadomości informacje poufne dotyczące procesu negocjacyjnego prowadzonego z Intrum Justitia Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Intrum”), których



przekazanie do publicznej wiadomości zostało opóźnione. ([raport bieżący nr 3/2020 oraz 3/2020/k](#))

- W dniu 4 marca 2020 r. Emitent poinformował o zawarciu porozumienia z Intrum Justitia Debt Fund 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny z siedzibą w Warszawie („Intrum”) („Porozumienie”). Zgodnie z Porozumieniem, Emitent oraz Intrum potwierdziły wolę realizacji transakcji („Transakcja”) obejmującej:
 - zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta („ZCP”) związanej z zarządzaniem (wyceną, nabywaniem, windykacją) portfelami wierzytelności kredytowych oraz
 - całości lub części portfela wierzytelności stanowiących własność funduszy sekurytyzacyjnych, w których Emitent jest uczestnikiem i którymi zarządza („Portfel Wierzytelności”). ([raport bieżący nr 4/2020 oraz 4/2020/k](#))
- W dniu 19 marca 2020 r. w związku z pandemią koronawirusa COVID-19 nastąpiło zawieszenie negocjacji dotyczących planowanej transakcji z Intrum Sp. z o.o. do dnia 30 kwietnia 2020 r. ([raport bieżący nr 6/2020](#))
- W dniu 23 marca 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. zawarł z PragmąGO S.A. (dawniej Faktoring S.A.) umowę pożyczki na kwotę 5 mln zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 30 czerwca 2020 r. z możliwością wcześniejszej spłaty. ([raport bieżący nr 7/2020](#))
- W dniu 24 kwietnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował o wznowieniu negocjacji dotyczących transakcji z Intrum. ([raport bieżący nr 11/2020](#))
- W dniu 30 kwietnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował o zawarciu umów sprzedaży ZCP oraz umowy przelewu wierzytelności z Intrum. ([raport bieżący nr 12/2020](#))
- W dniu 4 maja 2020 r. Emitent poinformował o uzyskaniu informacji o zawarciu przez fundusze Bonus 2 i Bonus 3 zbycia części portfeli wierzytelności na rzecz Intrum Justitia Debt ([raport bieżący nr 13/2020](#))
- W dniu 5 maja 2020 roku Prot Zastawniak złożył rezygnację z funkcji Członka zarządu, która była powodowana tym, że w związku ze sprzedażą przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa przestał współpracować z Emitentem. ([raport bieżący nr 14/2020](#))
- W dniu 27 maja 2020 r. w związku z zawartymi umowami z Intrum - Zarząd przedstawia szacowany wpływ w/w transakcji na bilans i wyniki finansowe Emitenta. ([raport bieżący nr 17/2020](#))



- W dniu 5 czerwca 2020 r. Zarząd Emitenta w nawiązaniu do [raportu bieżącego nr 17/2020](#) informuje, że uzyskał informację o umorzeniu przez fundusz Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wszystkich certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu posiadanych przez inwestorów innych niż Pragma Inkaso (Inwestorzy).

Inwestorzy uzyskali z tego tytułu środki pieniężne w wysokości 881,15 zł na każdy certyfikat. W związku z tym, że stopa zwrotu z certyfikatów jest niższa niż gwarantowana przez Pragma Inkaso Emitent będzie zobowiązany do dopłaty na rzecz Inwestorów różnicy. Łączna wysokość zobowiązania gwarancyjnego wynosi 6.691 tys. zł. Na kwotę zobowiązania Emitent zawiązał rezerwę w sprawozdaniu finansowym za 2019 r.

Zobowiązania Emitenta wobec Inwestorów są zabezpieczone na certyfikatach Emitenta w Funduszu. ([raport bieżący nr 19/2020](#))

- W dniu 7 lipca 2020 r. Zarząd poinformował, iż podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przedterminowego wykupu części obligacji serii G. Wykupowi będzie podlegać kwota 2.800 tys. zł. ([raport bieżący nr 20/2020](#))
- W dniu 7 lipca 2020 r. Zarząd poinformował o otrzymaniu od Pani Anny Kędzierskiej-Adamczyk, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Uzasadnieniem rezygnacji jest ogromne spiętrzenie obowiązków zawodowych uniemożliwiające rzetelne wypełnianie obowiązków członka Rady Nadzorczej. ([raport bieżący nr 22/2020](#))
- W dniu 22 lipca 2020 r. Zarząd podjął decyzję o wcześniejszym częściowym wykupie obligacji serii G. ([raport bieżący nr 24/2020](#))
- W dniu 22 lipca 2020 r. W nawiązaniu do RB 19/2020 Emitent poinformował, iż w dniu 22 lipca 2020 r. dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 430 tys. zł, tj. kwoty 20,56 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 25/2020](#))
- W dniu 6 sierpnia 2020 r. W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 24/2020 Emitent poinformował, o dokonaniu płatności tytułem wcześniejszej spłaty 28.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 2.800.000 zł wraz z odsetkami i wynagrodzeniem z tytułu wcześniejszej spłaty wynikającym z warunków emisji obligacji. ([raport bieżący nr 26/2020](#))



- W dniu 6 sierpnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 24/2020 z dnia 22 lipca 2020 roku, poinformował o umorzenie części obligacji serii G. ([raport bieżący nr 27/2020](#))
- W dniu 7 sierpnia 2020 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2020 Zarząd poinformował, że uzyskał informację o umorzeniu przez fundusz Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wszystkich certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu posiadanych przez inwestorów innych niż Pragma Inkaso (Inwestorzy). ([raport bieżący nr 29/2020](#))
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. Emitent dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 205.333,11 zł , tj. kwoty 9,81 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 30/2020](#))
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. Emitent dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 191.161,74 zł , tj. kwoty 10,78 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 31/2020](#))

2.2.W PragmaGO S.A.

- W dniu 20 stycznia 2020 r. PragmaGO S.A. nabyła większościowy pakiet udziałów w spółce Brutto Sp. z o.o., specjalizującej się w onlinowym dostarczaniu usług finansowych do klientów platform umożliwiających onlinowe wystawianie faktur i księgowość, szczegóły transakcji zostały przedstawione w [raporcie bieżącym nr 4/2020](#).
- W dniu 16 kwietnia 2020 r. zmianie uległa nazwa Jednostki Dominującej na PragmaGO Spółka Akcyjna ([raport bieżący nr 15/2020](#)).
- W dniu 28 maja 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie skupu części własnych, zdematerializowanych obligacji, wyemitowanych przez Grupę Kapitałową na podstawie stosownych uchwał Zarządu i będących w obrocie na rynku Catalyst (Obligacje).

Skup Obligacji nastąpi w celu ich umorzenia na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach. Umorzenie Obligacji nastąpi po ich wartości nominalnej, nie później niż 30 października 2020 r. Emitent zastrzega sobie prawo wielokrotnego realizowania skupu Obligacji w terminie do 30 października 2020 r. Skup



może być przeprowadzony w ramach obrotu giełdowego lub poza nim. Łączna wartość przeprowadzonych transakcji skupu Obligacji nie przekroczy kwoty 5 mln złotych ([raport bieżący nr 18/2020](#)). Do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie realizował skupu obligacji własnych.

- W dniu 1 lipca 2020 r. PragmaGO S.A. nabyła 50 udziałów, stanowiących 50% w kapitale zakładowym spółki Mint Software sp. z o.o. za cenę 190.000 zł i obecnie posiada 100% udziałów spółki będącej przedmiotem transakcji. Cena sprzedaży zostanie uregulowana do 31 grudnia 2020 roku według swobodnego wyboru kupującego albo gotówką, albo akcjami PragmaGO®. W przypadku bezgotówkowego rozliczenia transakcji, do sprzedaży otrzymanych akcji wymagana będzie, pod rygorem kary pieniężnej, zgoda PragmaGO® przez okres maksymalnie do 31 października 2022 roku (lock-up) ([raport bieżący nr 20/2020](#)).
- W dniu 28.07.2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o rekomendacji ws wypłaty dywidendy ([raport bieżący nr 26/2020](#)).
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. nastąpiło zawarcie przez PragmaGO® z Allegro.pl Sp. z o.o. umowy o współpracy w zakresie oferowania w serwisie allegro.pl usług faktoringu online w modelu white label ([raport bieżący nr 28/2020](#)).
- W dniu 25 sierpnia 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zmianie warunków współpracy i przedłużeniu istotnych umów zawartych z Funduszem i Spółką celową ([raport bieżący nr 30/2020](#)).
- W dniu 26 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PragmaGO S.A. podjęło uchwałę nr 5 o wypłacie dywidendy w wysokości 10.733.451,30 zł ([raport bieżący nr 33/2020](#)).
- W dniu 17 września 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o uruchomieniu pierwszego etapu projektu oferowania usług faktoringu w serwisie allegro.pl. ([raport bieżący nr 36/2020](#)).
- W dniu 18 września 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o uruchomieniu nowego subproduktu PragmaGO® w ramach Dystrybucji Systemowej – Finansowanie Zakupów jako metoda płatności na e-fakturze ([raport bieżący nr 37/2020](#)).
- W dniu 21 września 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie uchylecia w całości uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 października 2019 r. w sprawie II Publicznego Programu Emisji Obligacji. Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, iż dnia 21 września 2020 roku podjął uchwałę o ustaleniu publicznego programu emisji obligacji przez Emitenta („II PPEO”). W ramach II PPEO, Emitent może wyemitować



obligacje („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 (sto milionów) złotych, w okresie nie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego przez Komisję Nadzoru Finansowego. ([raport bieżący nr 38/2020](#))

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał podstawowy Spółki Pragma Inkaso S.A. składał się z 3 680 000 akcji, z których może być wykonywane 4 320 000 głosów.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Spółka	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	Liczba głosów na WZA
Guardian Investment Sp. z o.o.	1 772 081	48,15%	2 412 081	55,84%
Dom Maklerski BDM SA wraz z podmiotami zależnymi	1 083 980	29,46%	1 083 980	25,09%
Pozostali	823 939	22,39%	823 939	19,07%
Łączna liczba akcji	3 680 000	100,00%	4 320 000	100,00%

4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób.

Powyższe dane znajdują się w [nocie nr 19](#) skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności.

Grupa prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących wierzytelności wchodzących w skład posiadanego portfela aktywów. Istotne postępowania Grupa przedstawiła w pkt 10.4 Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

6. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W ocenie Emitenta brak takich informacji.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W I półroczu 2020 nie zaistniały nietypowe okoliczności mające znaczący wpływ na wyniki.

7.1. Ryzyko koncentracji umów zlecenia od głównych Kontrahentów

Grupa nie posiada w swoim portfelu Klientów których pozycja w generowanych przychodach globalnych jest znacząca.

7.2. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Ryzyko upadłości dłużnika może pojawić się przy usłudze kupna wierzytelności i faktoringu.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa zbudowała bardzo zróżnicowany portfel dłużników, który dodatkowo jest intensywnie monitorowany. Priorytetem w działaniach windykacyjnych przy usłudze kupna wierzytelności jest zagwarantowanie rzeczowego zabezpieczenia wierzytelności, które gwarantuje jej zaspokojenie w przypadku konieczności prowadzenia ewentualnego procesu upadłościowego. Grupa kupując wierzytelność zostawia sobie możliwość jednostronnego odstąpienia od umowy w ciągu kilku tygodni od jej zawarcia, dzięki czemu przed upływem tego terminu ma możliwość zweryfikowania bezsporności wierzytelności, wypłacalności dłużnika oraz dokonania jej umownego zabezpieczenia.



Przy usłudze faktoringu ryzyko upadłości dłużnika jest ograniczone poprzez roszczenie zwrotne do faktoranta.

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

7.3. Ryzyko utraty płynności

Grupa prowadzi politykę planowania przepływów pieniężnych, uwzględniając możliwość opóźnień w spłatach części dłużników, a także starając się dopasować zapadalność zobowiązań do planowanych przepływów z aktywów.

7.4. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Osobami kluczowymi dla Spółki są m.in. członkowie zarządu. Spółka zawiera z kluczowymi osobami umowy, które minimalizują ryzyka związane z zakończeniem współpracy.

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

7.5. Ryzyko konkurencji

Grupa koncentruje się na budowie produktów i procesów, które pomogą korzystnie wyróżnić się na tle konkurencji. Niemniej wzrost aktywności podmiotów konkurencyjnych może prowadzić do zmniejszenia przychodów Grupy.

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

7.6. Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek umownych

Grupa wykorzystuje instytucję odsetek maksymalnych w działalności operacyjnej. Są one zastrzeżone w porozumieniach z dłużnikami na wypadek niedotrzymywania ich postanowień. Zmiany stóp procentowych, które determinują wysokość odsetek umownych, będą mieć wpływ na poziom osiągniętych przez Grupę przychodów.

7.7. Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek ustawowych

Jednym ze źródeł przychodów Grupy są odsetki za opóźnienie naliczane według odsetek ustawowych. Znaczący spadek stopy odsetek może negatywnie wpłynąć na przychody Grupy.

7.8. Ryzyko związane z funkcjonowaniem organów sądowych i egzekucyjnych

Grupa może być narażona na ryzyko opóźnień w postępowaniu organów sądowych i komorniczych. W ciągu ostatnich kilku lat obserwuje się skrócenie czasu trwania postępowań, jednak w dalszym ciągu może dochodzić do opóźnień, które mogą wpływać na obniżenie rentowności działalności Grupy.

7.9. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę Dominującą

Decydujący wpływ na działalność Spółki Dominującej ma największy akcjonariusz Guardian Investemnt Sp. z o. o. Dotychczasowy rozwój Spółki Dominującej odbywał się w dużej mierze



dzięki zaangażowaniu największego akcjonariusza. Utrzymanie takiego stanu rzeczy w przyszłości daje gwarancję jej sprawnego funkcjonowania i realizacji zakładanej strategii rozwoju.

7.10. Ryzyko finansowe w tym:

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobnie z udzielanymi przez Grupę pożyczkami. Jednakże większość osiągniętych przez Grupę przychodów wynika z wynagrodzeń opartych na stałych stopach procentowych.

Ryzyko to jest Grupy umiarkowanie istotne.

- ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w zakresie faktoringu dotyczącego należności nominowanych w walucie obcej; Grupa neutralizuje to ryzyko finansując tą działalność z kredytu nominowanego w tej walucie, a także zastrzegając sobie w umowach możliwość rozliczania z Klientami różnic kursowych.

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

- zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponoszą zarządy spółek, które wdrożyły odpowiedni system zarządzania płynnością finansową. System służy do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego oraz limitów kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i wymagalności zobowiązań finansowych.

Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

7.11. Ryzyko gwarancji stopy zwrotu w funduszach sekurytyzacyjnych udzielonej przez Pragma Inkaso

Ryzyko to jest dla Grupy istotne. Grupa zawiązała rezerwy na w/w gwarancję obciążające nimi wynik za 2019 r.



Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU Pragma Inkaso 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 półroczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 września 2020 r.



NPL.PRAGMA.PL

PRAGMA INKASO SA

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

inkaso@pragma.pl

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

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego
Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego: 3.680.000 zł opłacony w
całości