



SKONSOLIDOWANE  
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
**GRUPY PRAGMA INKASO S.A.**  
ZA 3 KWARTAŁ 2020 ROKU



## Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

---

Przekazujemy Państwu raport za III kwartał 2020 roku.

Działalność Grupy w III kwartale 2020 r. należy oceniać przez pryzmat sprzedaży przez Pragma Inkaso w kwietniu br. segmentu windykacji wierzytelności bankowych, a także poprzez ogłoszoną w dniu 26 listopada transakcję sprzedaży większościowego pakietu akcji spółki zależnej (Pragma GO®). Te dwie transakcje powodują, iż Spółka dokona radykalnego oddłużenia oraz uzyska środki do dalszego rozwoju.

Trwają prace nad przygotowaniem nowej strategii, opartej częściowo na segmentach, w których Spółka dotychczas działała (w zakresie w jakim umożliwiają to obowiązujące Spółkę umowne zakazy konkurencji), ale zakładającej również wejście w nowe obszary, które pozwolą na zwiększenie wartości posiadanych przez Spółkę aktywów.

W minionym kwartale Grupa Pragma Inkaso wypracowała przychody skonsolidowane w wysokości 7.716 tys. zł. Wg stanu na dzień 30 września 2020 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 227% procent.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek  
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 27 listopada 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 lipca 2020 do 30 września 2020 roku.....	4
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku.....	12
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku.....	25
Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku.....	43
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	44
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku.....	46
Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku .....	55
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku.....	83
Oświadczenie Zarządu Pragma Inkaso S.A.....	93



# WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 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:	<a href="https://npl.pragma.pl">https://npl.pragma.pl</a>

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 września 2020 roku Grupy Kapitałowej PRAGMA INKASO S.A (dalej również Grupy) wchodzi:

- PRAGMA INKASO S.A jako Jednostka Dominująca



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

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 września 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 2020 roku udziały w Brutto sp. z o.o. i posiadała na dzień 30 września 2020 roku 2 896 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 99,04% udziałów w Brutto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

PragmaGO S.A. nabyła w 2020 roku pozostałe udziały w MINT SOFTWARE Sp. z o.o. i posiadała na dzień 30 września 2020 roku 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100,00% udziałów w MINT SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

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

Na dzień 30 września 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 72.615 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

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

Na dzień 30 września 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 5.765 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

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

Na dzień 30 września 2020 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 4.806 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu, co stanowiło 100% wszystkich certyfikatów,

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

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

## Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki na dzień 30 września 2020 roku był dwuosobowy :

Tomasz Boduszek

jako Prezes Zarządu



Michał Kolmasiak

jako Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki liczy sześciu członków. W jej skład na dzień 30 września 2020 roku wchodzi:

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

W dniu 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 września 2020 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 30 września 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 września 2020 roku.

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.



## 2.1. Zasady prezentacji

Począwszy od 1 lipca 2008 roku Pragma Inkaso SA, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inkaso SA 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 lipca do 30 września 2020 roku wraz z danymi porównawczymi.

## 2.2. 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.

## 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

## 2.4. Przyjęte metody konsolidacji

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

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

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

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



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

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

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

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Tarnowskie Góry, 27 listopada 2020 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu





## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO
	3 kwartał 2020	3 kwartały 2020	3 kwartał 2019	3 kwartały 2019	3 kwartał 2020	3 kwartały 2020	3 kwartał 2019	3 kwartały 2019
I. Przychody skonsolidowane ze sprzedaży netto ogółem	7 716	21 388	8 797	28 154	1 736	4 815	2 023	6 534
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	644	(9 424)	3 840	7 871	145	(2 122)	883	1 827
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(314)	(3 378)	91	9 831	(71)	(760)	21	2 282
IV. Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki dominującej	(727)	(3 947)	244	6 059	(164)	(888)	56	1 406
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 100)	24 153	(9 077)	76 027	(1 373)	5 437	(2 087)	17 645
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 611	288	(521)	4 529	813	65	(120)	1 051
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 256)	(25 658)	(8 046)	(71 966)	(2 308)	(5 776)	(1 850)	(16 703)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(12 746)	(1 217)	(17 644)	8 590	(2 868)	(274)	(4 056)	1 994
IX. Aktywa, razem	161 868	161 868	190 556	190 556	35 758	35 758	43 570	43 570
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	123 594	123 594	127 929	127 929	27 303	27 303	29 250	29 250
XI. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	42 949	42 949	98 009	98 009	9 488	9 488	22 409	22 409
XII. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	80 645	80 645	29 920	29 920	17 815	17 815	6 841	6 841
XIII. Kapitał własny	38 274	38 274	62 628	62 628	8 455	8 455	14 319	14 319
XIV. Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej	29 912	29 912	53 210	53 210	6 608	6 608	12 166	12 166
XVI. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	3 680	813	813	841	841
XVII. 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	3 680 000	3 680 000
XVIII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,20)	(1,07)	0,07	1,65	(0,04)	(0,24)	0,02	0,38



XIX. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,20)	(1,07)	0,07	1,65	(0,04)	(0,24)	0,02	0,38
XX. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	8,13	8,13	14,46	14,46	1,80	1,80	3,31	3,31
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	8,13	8,13	14,46	14,46	1,80	1,80	3,31	3,31
XXII. 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 września 2020 średni kurs wyniósł: 4,5268;
- na dzień 30 września 2019 średni kurs wyniósł: 4,3736.

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 lipca do 30 września 2020: 4,4436;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2019: 4,3497;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020: 4,4420;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019: 4,3086.

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, 27 listopada 2020 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PRAGMA INKASO**  
**S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**  
 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
 SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ  
 EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>44 804 828,86</b>	<b>50 565 379,92</b>	<b>47 136 894,61</b>	<b>47 479 097,52</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	5 457 468,91	5 599 515,59	5 926 147,24	5 796 167,07
Wartości niematerialne	-	8 526 350,98	8 006 921,14	7 656 587,97	7 447 890,73
Wartość firmy	1	9 663 532,99	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	-	25 406,86	4 936 500,00	10 260 920,00	12 298 760,00
Inwestycje w nieruchomości	-	14 555 123,12	17 693 490,12	11 235 512,12	11 335 406,46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	6 576 946,00	6 523 913,00	6 134 131,00	3 380 500,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>117 063 023,18</b>	<b>115 373 705,69</b>	<b>140 166 615,28</b>	<b>143 077 244,98</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1 851 049,62	1 476 735,58	1 262 848,75	1 315 673,23
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	8 115,00	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	-	12 041 886,63	9 069 716,65	8 443 564,23	6 456 260,13
Wierzytelności nabyte	2	5 692 066,51	1 934 461,45	30 002 317,45	30 503 771,44
Faktoring	2	62 858 350,20	55 552 208,19	60 433 985,63	63 365 883,28
Pożyczki	2	21 706 663,16	21 433 617,20	27 047 022,24	23 493 776,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	9 641 872,49	22 387 447,29	10 858 405,20	15 521 270,46
Rozliczenia międzyokresowe	-	3 271 134,57	3 511 404,33	2 118 471,78	2 420 609,71
<b>Aktywa razem:</b>	-	<b>161 867 852,04</b>	<b>165 939 085,61</b>	<b>187 303 509,89</b>	<b>190 556 342,50</b>



## Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	-	<b>38 273 673,90</b>	<b>40 708 629,08</b>	<b>50 969 097,12</b>	<b>62 627 746,37</b>
Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki dominującej	3	29 912 444,24	32 645 868,45	41 719 679,71	53 210 146,14
Kapitał podstawowy	-	3 680 000,00	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	25 600 508,80
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	13 016 146,69	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	7 360 000,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	39 560,77	39 560,77	39 560,77	39 560,77
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(19 783 772,02)	(30 977 680,87)	(21 903 869,61)	(10 413 403,18)
Zysk (strata) netto okresu	-	(3 946 521,45)	(3 219 335,46)	(11 322 330,08)	6 058 994,76
Udziały niedające kontroli	-	8 361 229,66	8 062 760,63	9 249 417,41	9 417 600,23
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>42 949 477,76</b>	<b>59 791 578,84</b>	<b>84 544 772,83</b>	<b>98 008 816,52</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 670 902,00	2 721 219,00	2 550 397,00	4 294 013,31
Rezerwy długoterminowe	4	1 953,46	2 052,06	1 054,85	1 270,47
Kredyty i pożyczki długoterminowe	5	687 090,15	17 357 557,43	18 769 004,10	18 822 424,92
Zobowiązania z tytułu obligacji	6	35 132 328,17	35 102 661,00	58 299 827,87	70 072 825,85
Inne zobowiązania finansowe	6	4 457 203,98	4 608 089,35	4 924 489,01	4 818 281,97
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>80 644 700,39</b>	<b>65 438 877,69</b>	<b>51 789 639,95</b>	<b>29 919 779,62</b>
Kredyty i pożyczki	5	22 586 992,56	7 010 264,23	5 527 223,19	8 206 161,90
Zobowiązania z tytułu obligacji	6	32 671 789,11	35 472 493,92	17 886 714,00	6 062 447,65
Inne zobowiązania finansowe	6	906 354,69	861 704,51	730 363,86	685 414,81
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1 089 855,52	683 120,60	591 848,04	565 803,63



Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	39 114,00	-	1 309 165,00	1 630 414,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	-	19 432 777,30	7 248 967,77	12 336 184,44	10 875 873,54
Rezerwy krótkoterminowe	4	2 349 135,26	12 575 015,06	12 708 441,94	1 275 657,48
Przychody przyszłych okresów	-	1 568 681,95	1 587 311,60	699 699,48	618 006,61
<b>Pasywa razem:</b>	-	<b>161 867 852,05</b>	<b>165 939 085,61</b>	<b>187 303 509,90</b>	<b>190 556 342,51</b>



## Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2019	01.01.2019
		30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	144 256,07	395 133,08	220 303,91	914 491,11
Przychody z zarządzania Funduszami	-	(158 088,41)	433 292,86	897 302,25	3 013 100,94
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	-	1 029,26	18 442,60	22 909,40	75 856,46
Przychód z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto	-	573 293,88	1 467 293,88	1 228 612,66	3 300 393,27
Przychód z tytułu faktoringu netto	-	4 200 670,44	12 485 412,51	4 868 700,71	13 852 388,95
Przychody z tytułu pożyczek	-	643 665,04	2 263 343,08	850 480,03	2 272 713,91
Przychody z leasingu	-	-	-	-	2 906 221,58
Pozostałe przychody	-	2 310 675,75	4 325 132,23	709 178,08	1 818 745,51
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	-	<b>7 715 502,03</b>	<b>21 388 050,24</b>	<b>8 797 487,04</b>	<b>28 153 911,73</b>
Koszty działalności operacyjnej	-	(6 889 280,84)	(18 929 706,19)	(3 898 526,87)	(18 015 829,86)
Amortyzacja	-	(389 379,62)	(1 137 783,66)	(385 485,23)	(1 240 909,48)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(2 221 208,29)	(7 090 553,58)	(1 685 194,52)	(7 517 376,32)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(4 278 692,93)	(10 701 368,95)	(1 827 847,12)	(9 257 544,06)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-	<b>826 221,19</b>	<b>2 458 344,05</b>	<b>4 898 960,17</b>	<b>10 138 081,87</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	229 276,20	2 834 034,30	81 491,42	638 053,41
Pozostałe koszty operacyjne	-	(411 412,56)	(14 716 563,14)	(1 140 202,27)	(2 904 642,39)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>644 084,83</b>	<b>(9 424 184,79)</b>	<b>3 840 249,32</b>	<b>7 871 492,89</b>
Przychody finansowe	-	420 544,62	10 905 333,90	(318 619,34)	698 321,68



Koszty finansowe	-	(1 566 297,42)	(5 046 029,94)	(3 431 097,34)	(9 479 851,02)
Zyski / straty z tytułu sprzedaży/zakupu jednostek zależnych	-	187 314,00	187 314,00	-	10 740 875,48
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>(314 353,97)</b>	<b>(3 377 566,83)</b>	<b>90 532,64</b>	<b>9 830 839,03</b>
Podatek dochodowy	7	(114 363,00)	(171 428,00)	(178 126,00)	(2 299 271,00)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	-	<b>(428 716,97)</b>	<b>(3 548 994,83)</b>	<b>(87 593,36)</b>	<b>7 531 568,03</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>(428 716,97)</b>	<b>(3 548 994,83)</b>	<b>(87 593,36)</b>	<b>7 531 568,03</b>
Udziały nie dające kontroli	-	298 469,03	397 526,63	(331 143,95)	1 472 573,27
Akcjonariuszy Jednostki dominującej	-	(727 185,99)	(3 946 521,45)	243 550,59	6 058 994,76

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2020	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2020	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2019	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2019
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Zysk (strata) brutto	(314 353,97)	(3 377 566,83)	90 532,64	9 830 839,03
Korekty razem	(5 786 032,12)	27 530 597,33	(9 167 565,68)	66 196 127,18
Amortyzacja	389 379,62	1 137 783,66	385 485,23	1 240 909,48
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(16 332,94)	195 533,61	179 779,25	289 633,48
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 490 626,76	4 891 073,89	2 845 806,60	7 403 937,43





Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(120 283,58)	1 960 108,27	355 366,46	598 258,09
Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu faktoringu i kupna wierzytelności	(8 576 643,19)	22 292 598,40	(6 723 446,60)	(1 341 531,19)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(273 045,96)	5 340 359,08	(3 939 765,80)	(1 369 974,50)
Zmiana stanu z tytułu udzielonego leasingu	-	-	-	64 269 029,71
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 410 989,78	102 181,49	1 632 690,93	-
Zmiana stanu rezerw	(10 225 978,40)	(10 358 408,07)	(1 148 079,69)	444 633,11
Zmiana stanu należności	(2 506 444,77)	(3 346 484,02)	9 418 101,79	1 960 183,46
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	12 590 544,45	7 594 600,34	(9 354 810,75)	224 660,62
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	221 640,11	(283 680,32)	340 060,59	(4 250 478,82)
Zapłacony (zwrócony) podatek dochodowy	(170 484,00)	(1 995 069,00)	(3 158 753,69)	(3 273 133,69)
Inne korekty	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 100 386,09)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76 026 966,21</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 122 441,35)	(2 093 457,99)	(375 282,94)	(1 368 841,95)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	321 991,17	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	9 434,31	(110 232,14)	(24 668,75)	(78 534,93)



Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	7 581,56	225 269,86	42 999,99	105 230,92
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(2 268,00)	(6 460 246,00)	(588 670,00)	(588 670,00)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	-	-	-	(32 275,10)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	4 911 093,14	10 235 513,14	424 151,21	6 492 143,90
Wpływy z wykupu obligacji	-	-	-	-
Wydatki na nabycie akcji i udziałów	(192 145,00)	(1 830 527,48)	-	-
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 611 254,66</b>	<b>288 310,56</b>	<b>(521 470,49)</b>	<b>4 529 052,84</b>
Zmniejszenia z tytułu umorzenia certyfikatów FIZ dla podmiotów zewnętrznych	(3 167 878,86)	(9 011 292,06)	(9 111 269,39)	(10 230 739,61)
Sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	3 512 670,74
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 215 132,45	8 577 472,57	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(6 346 927,63)	(9 507 363,31)	(7 588 645,62)	(18 933 446,94)
Wpływy z tytułu obligacji	-	-	10 000 000,00	10 000 000,00
Spłaty z tytułu obligacji	(2 800 000,00)	(8 220 000,00)	-	(50 080 000,00)
Inne wpływy finansowe	-	-	(194 552,83)	(524 809,02)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(178 012,03)	(584 172,98)	-	-
Dywidendy wypłacone	(2 021 444,10)	(2 021 444,10)	(1 000 335,61)	(4 331 947,93)



Odsetki zapłacone od obligacji	(890 317,00)	(3 080 398,41)	(151 055,04)	(1 377 573,55)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(66 996,20)	(1 810 675,48)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 256 443,37)	(25 657 873,77)	(8 045 858,49)	(71 965 846,31)
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>(12 745 574,80)</b>	<b>(1 216 532,71)</b>	<b>(17 644 362,02)</b>	<b>8 590 172,74</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>(12 745 574,80)</b>	<b>11 529 042,09</b>	<b>(17 644 362,02)</b>	<b>8 590 172,74</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>22 387 447,29</b>	<b>10 858 405,20</b>	<b>33 165 632,48</b>	<b>6 931 097,72</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:</b>	<b>9 641 872,49</b>	<b>9 641 872,49</b>	<b>15 521 270,46</b>	<b>15 521 270,46</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



## Sprawozdanie jednostkowe ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom dominującym	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2019 do 30.09.2019 r.									
Stan na 01.07.2019 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
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	80 392,98	80 392,98	-	80 392,98
Umorzenie certyfikatów FIZ	-	-	-	-	-	-	-	(9 111 269,39)	(9 111 269,39)
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01. do 30.09.2019 r.	-	-	-	-	-	243 550,59	243 550,59	(331 143,95)	(87 593,36)
<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>26 943 479,75</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(10 413 403,19)</b>	<b>53 210 146,13</b>	<b>9 417 600,23</b>	<b>62 627 746,36</b>
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 30.09.2019 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 z PragmaGO® dla mniejszościow ych	-	-	-	-	-	(777 478,50)	(777 478,50)	777 478,50	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	43 130,96	43 130,96	125 877,18	169 008,14
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.09.2019 r.	-	-	-	-	-	6 058 994,45	6 058 994,45	1 472 573,27	7 531 567,72
<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>26 943 479,75</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(10 413 403,19)</b>	<b>53 210 146,13</b>	<b>9 417 600,23</b>	<b>62 627 746,37</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.</b>									
<b>Stan na 01.01.2019 r.</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>29 878 456,15</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>49 949,27</b>	<b>(21 550 073,44)</b>	<b>45 018 840,78</b>	<b>19 260 475,84</b>	<b>64 279 316,62</b>
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)
Podział wyniku za rok 2018 w	-	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-	-	-



Spółce										
Dominującej										
Umorzenie										
certyfikatów	-	-	-	-	-	-	-	(9 111 269,39)	(9 111 269,39)	
FIZ										
Umorzenie										
certyfikatów	-	-	-	-	-	-	-	(1 119 470,22)	(1 119 470,22)	
FIZ										
Sprzedaż										
udziałów w	-	-	-	-	-	2 877 046,95	2 877 046,95	(1 988 064,95)	888 982,00	
Spółce Zależnej										
Wypłata										
dywidendy ze	-	-	-	-	-	(777 478,50)	(777 478,50)	777 478,50	-	
spółki zależnej										
Wycena										
certyfikatów	-	-	-	-	-	5 790 545,38	5 790 545,38	-	5 790 545,38	
inwestycyjnych										
FIZ										
Korekty										
konsolidacyjne	-	-	-	-	-	143 443,68	143 443,68	125 877,18	269 320,86	
Całościowy										
wynik finansowy										
za okres od	-	-	-	-	-	(11 322 330,08)	(11 322 330,08)	1 304 390,45	(10 017 939,63)	
1.01.do										
31.12.2019 r.										
<b>Stan na</b>										
<b>31.12.2019</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>26 943 479,75</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(21 903 869,61)</b>	<b>41 719 679,71</b>	<b>9 249 417,41</b>	<b>50 969 097,12</b>	



## Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2020 do 30.09.2020 r.

Stan na 01.07.2020 r.	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
Podział wyniku za 2019 rok w Spółce	-	-	(13 927 333,06)	-	-	-	(13 927 333,06)	-	(13 927 333,06)
Dominującej Podział wyniku za 2019 rok w spółce zależnej	-	-	-	-	-	(2 021 444,10)	(2 021 444,10)	-	(2 021 444,10)
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	13 942 538,94	13 942 538,94	-	13 942 538,94
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.07.do 30.09.2020 r.	-	-	-	-	-	(727 185,99)	(727 185,99)	298 469,03	(428 716,97)
Stan na 30.09.2020	3 680 000,00	25 600 508,80	13 016 146,69	7 360 000,00	39 560,77	(19 783 772,02)	29 912 444,24	8 361 229,66	38 273 673,90

## Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 30.09.2020 r.

Stan na 01.01.2020 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	26 943 479,75	7 360 000,00	39 560,77	(21 903 869,61)	41 719 679,71	9 249 417,41	50 969 097,12
Podział wyniku za 2019 rok w Spółce	-	-	(13 927 333,06)	-	-	-	(13 927 333,06)	-	(13 927 333,06)
Dominującej Podział wyniku za 2019 rok w spółce zależnej	-	-	-	-	-	(2 021 444,10)	(2 021 444,10)	-	(2 021 444,10)



Korekta z tytułu objęcia konsolidacją spółki zależnej	-	-	-	-	-	(1 296 776,98)	(1 296 776,98)	-	(1 296 776,98)
Umorzenie certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	9 384 840,12	9 384 840,12	(1 285 714,38)	8 099 125,74
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.09.2020 r.	-	-	-	-	-	(3 946 521,45)	(3 946 521,45)	397 526,63	(3 548 994,83)
<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>3 680 000,00</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>13 016 146,69</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(19 783 772,02)</b>	<b>29 912 444,24</b>	<b>8 361 229,66</b>	<b>38 273 673,89</b>

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek  
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 27 listopada 2020 r.





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

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Wartość firmy
2	Aktywa finansowe
3	Kapitał własny
4	Rezerwy
5	Kredyty i pożyczki
6	Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania finansowe
7	Podatek dochodowy
8	Gwarancje i poręczenia
9	Instrumenty finansowe
10	Stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
11	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej
12	Segmenty operacyjne



## 1. Wartość firmy

1.1 - Wartość firmy	Siedziba	Wartość	30.09.2020		30.06.2020		Wartość bilansowa
			Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	
PragmaGO S.A.	Katowice	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28
Brutto Sp. z o.o.	Warszawa	1 881 443,79	-	1 881 443,79	1 881 443,79	-	1 881 443,79
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	1 861 178,92	-	1 861 178,92	-	-	-
<b>RAZEM:</b>	-	<b>10 960 309,97</b>	<b>(1 296 776,98)</b>	<b>9 663 532,99</b>	<b>9 099 131,05</b>	<b>(1 296 776,98)</b>	<b>7 802 354,07</b>

1.1 - Wartość firmy	Siedziba	Wartość	31.12.2019		30.09.2019		Wartość bilansowa
			Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	
PragmaGO S.A.	Katowice	7 217 687,26	(1 296 776,98)	5 920 910,28	7 217 687,26	-	7 217 687,26
Brutto Sp. z o.o.	Warszawa	-	-	-	-	-	-
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM:</b>	-	<b>7 217 687,26</b>	<b>(1 296 776,98)</b>	<b>5 920 910,28</b>	<b>7 217 687,26</b>	<b>-</b>	<b>7 217 687,26</b>

## 2. Aktywa finansowe

2.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień		30.09.2020		30.06.2020		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	26 306 276,34	(4 599 613,18)	21 706 663,16	26 120 263,86	(4 686 646,66)	21 433 617,20
Wierzytelności nabyte	554 499,82	(110 414,37)	444 085,45	169 875,82	(110 414,37)	59 461,45



Factoring	76 672 056,34	(13 813 706,14)	62 858 350,20	69 221 681,11	(13 669 472,92)	55 552 208,19
Wierzytelności nabyte - pakiety	12 065 981,06	(6 818 000,00)	5 247 981,06	6 818 000,00	(4 943 000,00)	1 875 000,00
<b>RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>115 598 813,56</b>	<b>(25 341 733,69)</b>	<b>90 257 079,87</b>	<b>102 329 820,79</b>	<b>(23 409 533,95)</b>	<b>78 920 286,84</b>

2.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień

30.09.2020

30.06.2020

Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	30 783 631,90	(3 736 609,66)	27 047 022,24	27 384 228,12	(3 890 451,39)	23 493 776,73
Wierzytelności nabyte	398 352,33	(196 034,88)	202 317,45	313 176,82	(110 414,37)	202 762,45
Factoring	73 148 384,28	(12 714 398,65)	60 433 985,63	74 295 047,54	(10 929 164,26)	63 365 883,28
Wierzytelności nabyte - pakiety	45 054 000,00	(15 254 000,00)	29 800 000,00	45 366 645,21	(15 065 636,22)	30 301 008,99
<b>RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>149 384 368,51</b>	<b>(31 901 043,19)</b>	<b>117 483 325,32</b>	<b>147 359 097,69</b>	<b>(29 995 666,24)</b>	<b>117 363 431,45</b>

2.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	Za okres 01.07.2020 30.09.2020	Za okres 01.01.2020 30.09.2020	Za okres 01.07.2019 30.09.2019	Za okres 01.01.2019 30.09.2019
Odpisy na początek okresu	23 409 533,95	31 901 043,19	29 776 112,34	32 282 986,21
Korekta w związku ze sprzedażą spółki zależnej	-	-	-	(3 104 073,70)
Utworzenie	2 657 553,03	5 935 375,15	1 102 289,49	4 089 985,86
Rozwiązanie	(725 353,29)	(2 183 684,65)	(882 735,59)	(3 179 009,43)
Wykorzystanie	-	(10 311 000,00)	-	(94 222,70)



ODPISY NA KONIEC  
OKRESU:

25 341 733,69

25 341 733,69

29 995 666,24

29 995 666,24

\*Spółki Grupy Kapitałowej oszacowały odpis na straty oczekiwane na podstawie historycznej szkodowości (ustalanej odrębnie dla poszczególnych grup produktowych) z uwzględnieniem korekt obejmujących zmiany w jakości portfela (poziomy przeterminowań) oraz w jego strukturze (poziomy koncentracji).

### 3. Kapitał własny

3.1 - Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Ilość akcji na dzień 30.09.2020	Ilość akcji na dzień 30.06.2020	Ilość akcji na dzień 31.12.2019	Ilość akcji na dzień 30.09.2019
akcje seria A (Pragma Inkaso S.A.)	640 000	640 000	640 000	640 000
akcje seria B (Pragma Inkaso S.A.)	960 000	960 000	960 000	960 000
akcje seria C (Pragma Inkaso S.A.)	800 000	800 000	800 000	800 000
akcje seria D (Pragma Inkaso S.A.)	360 000	360 000	360 000	360 000
akcje seria E (Pragma Inkaso S.A.)	920 000	920 000	920 000	920 000
<b>Razem:</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000</b>

  

3.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2020	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.	1 772 081	2 412 081	1,00	1 772 081	48,15%	55,84%



MAGNUS SP. Z O.O. DOM INWESTYCYJNY	1 083 980	1 083 980	1,00	1 083 980	29,46%	25,09%
Pozostali	823 939	823 939	1,00	823 939	22,39%	19,07%
<b>Razem:</b>	<b>3 680 000</b>	<b>4 320 000</b>	<b>-</b>	<b>3 680 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

<b>3.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2020</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2020</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2019</b>
Całkowity dochód	(3 946 521,45)	(3 219 335,46)	(11 322 330,08)	6 058 994,76
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Całkowity dochód na jedną akcję	(1,07)	(0,87)	(3,08)	1,65
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(1,07)	(0,87)	(3,08)	1,65
<b>3.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2020</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2020</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2019</b>
Wartość księgową	29 912 444,24	32 645 868,45	41 719 679,71	53 210 146,14
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Wartość księgową na jedną akcję	8,13	8,87	11,34	14,46
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	8,13	8,87	11,34	14,46



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 września 2020 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 227% procent.**

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

#### 30 września 2020

Obligacje	67 804 117
Kredyty i pożyczki	23 274 083
Inne zobowiązania finansowe	5 363 559
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	9 641 872
Zadłużenie finansowe netto	86 799 886
Kapitał własny	38 273 674
Kapitał własny i zadłużenie netto	125 073 560
Wskaźnik dźwigni finansowej	227%

## 4. Rezerwy

4.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
	<b>Długoterminowe</b>			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	1 953,46	2 052,06	1 054,85	4 294 013,31
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 670 902,00	2 721 219,00	2 550 397,00	1 270,47
<b>RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>2 672 855,46</b>	<b>2 723 271,06</b>	<b>2 551 451,85</b>	<b>4 295 283,78</b>



	Krótkoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	304 049,00	332 813,40	297 066,76	330 828,86
Rezerwy na zobowiązania gwarancyjne	1 000 000,00	11 185 125,27	11 185 125,27	-
Pozostałe rezerwy	1 045 086,26	1 057 076,39	1 226 249,91	944 828,62
<b>RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2 349 135,26</b>	<b>12 575 015,06</b>	<b>12 708 441,94</b>	<b>1 275 657,48</b>

## 5. Kredyty i pożyczki

5.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
Wyszczególnienie	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	615 413,67	669 714,87	778 317,27	832 618,47
Długoterminowe pożyczki	71 676,48	16 687 842,56	17 990 686,83	17 989 806,45
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>687 090,15</b>	<b>17 357 557,43</b>	<b>18 769 004,10</b>	<b>18 822 424,92</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	5 973 964,52	7 013 950,22	3 510 897,82	6 196 504,36
Krótkoterminowe pożyczki	16 613 028,04	(3 685,99)	2 016 325,37	2 009 657,54
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>22 586 992,56</b>	<b>7 010 264,23</b>	<b>5 527 223,19</b>	<b>8 206 161,90</b>

## 6. Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania finansowe

6.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.09.2020			
Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg amortyzowanego o koszcie	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>68 480 000,00</b>	<b>67 804 117,28</b>	<b>384 236,03</b>	-
Seria G Pragma Inkaso SA	3 700 000,00	3 676 108,66	16 528,65	21.05.2021



Seria J PragmaGO S.A.	12 000 000,00	12 013 836,37	43 200,00	02.12.2020
Seria L PragmaGO S.A.	15 000 000,00	14 962 176,38	82 500,00	17.05.2021
Seria M PragmaGO S.A.	12 000 000,00	11 873 030,88	110 400,00	18.10.2021
Seria N PragmaGO S.A.	4 000 000,00	3 938 148,18	8 000,00	15.12.2021
Seria O PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 767 042,64	2 000,00	29.03.2022
Seria P1 PragmaGO S.A.	1 780 000,00	1 789 267,70	11 607,38	28.05.2021
Seria P PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 784 506,47	110 000,00	04.07.2023

**Zobowiązania z tytułu obligacji**
**długoterminowe**

	<b>36 000 000,00</b>	<b>35 132 328,17</b>	-	-
Seria G	-	-	-	-
Pragma Inkaso SA	-	-	-	-
Seria J PragmaGO S.A.	-	-	-	-
Seria L PragmaGO S.A.	-	-	-	-
Seria M PragmaGO S.A.	12 000 000,00	11 762 630,88	-	-
Seria N PragmaGO S.A.	4 000 000,00	3 930 148,18	-	-
Seria O PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 765 042,64	-	-
Seria P1 PragmaGO S.A.	-	-	-	-
Seria P PragmaGO S.A.	10 000 000,00	9 674 506,47	-	-

**Zobowiązania z tytułu obligacji**
**krótkoterminowe**

	<b>32 480 000,00</b>	<b>32 671 789,11</b>	<b>384 236,03</b>	-
Seria G	3 700 000,00	3 676 108,66	16 528,65	-
Pragma Inkaso SA	-	-	-	-
Seria J PragmaGO S.A.	12 000 000,00	12 013 836,37	43 200,00	-
Seria L PragmaGO S.A.	15 000 000,00	14 962 176,38	82 500,00	-
Seria M PragmaGO S.A.	-	110 400,00	110 400,00	-
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	1 789 267,70	11 607,38	-
Seria P PragmaGO S.A.	-	110 000,00	110 000	-

**6.2 - Inne**
**zobowiązania finansowe**

<b>Długoterminowe</b>	<b>4 457 203,98</b>	<b>4 608 089,35</b>	<b>4 924 489,01</b>	<b>4 818 281,97</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	981 366,76	1 013 501,84	1 192 976,32	987 090,99





Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	3 475 837,22	3 594 587,51	3 731 512,69	3 831 190,98
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>906 354,69</b>	<b>861 704,51</b>	<b>730 363,86</b>	<b>685 414,81</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	502 027,44	461 114,31	337 144,46	295 829,80
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych - część krótkoterminowa	404 327,25	400 590,20	393 219,40	389 585,01

## 7. Podatek dochodowy

7.1 - Podatek dochodowy	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy	(217 713,00)	(493 738,00)	(154 828,00)	(2 232 888,00)
Odroczony podatek dochodowy	103 350,00	322 310,00	(23 298,00)	(66 383,00)
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>(114 363,00)</b>	<b>(171 428,00)</b>	<b>(178 126,00)</b>	<b>(2 299 271,00)</b>

## 8. Gwarancje i poręczenia

8.1 - Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom poza Grupą Kapitałową Pragma Inkaso	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Poręczenie spłaty pożyczki Meridum	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandardyzowany	-	5 217 660,00	6 225 180,00	6 697 560,00



Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Gwarancja dot. Certyfikatów Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandardowany	-	4 936 500,00	5 319 850,00	5 601 200,00
Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Poręczenie spłaty kredytu od Guardian Investment Sp. z o.o.	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	10 000 000,00
<b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE</b>	<b>13 000 000,00</b>	<b>23 154 160,00</b>	<b>24 545 030,00</b>	<b>27 298 760,00</b>

<b>8.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2020</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2020</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2019</b>
Dla jednostek powiązanych Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o.	2 200 000,00	2 200 000,00	2 200 000,00	2 200 000,00



## 9. Instrumenty finansowe

9.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.09.2019
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>113 817 295,47</b>	<b>116 790 686,36</b>	<b>148 309 063,50</b>	<b>152 955 395,27</b>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	4 936 500,00	10 260 920,00	12 298 760,00
Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	84 590 420,22	76 985 825,39	87 481 007,87	86 859 660,01
Należności własne wyceniane w nominale	1 851 049,62	1 476 735,58	1 262 848,75	1 315 673,23
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	12 041 886,63	9 069 716,65	8 443 564,23	6 456 260,13
Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 692 066,51	1 934 461,45	30 002 317,45	30 503 771,44
Środki pieniężne	9 641 872,49	22 387 447,29	10 858 405,20	15 521 270,46
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>116 964 391,48</b>	<b>108 344 858,81</b>	<b>119 065 654,51</b>	<b>120 109 234,27</b>
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	96 441 758,66	100 412 770,44	106 137 622,03	108 667 557,10
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	1 089 855,52	683 120,60	591 848,04	565 803,63
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	19 432 777,30	7 248 967,77	12 336 184,44	10 875 873,54



9.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień		30.09.2020			30.06.2020		
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	
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Należności:</b>	<b>76 378 557,83</b>	<b>25 406,86</b>	-	<b>70 492 156,08</b>	-	-	
Pożyczki udzielone	13 520 207,63	25 406,86	-	14 939 947,89	-	-	
Faktoringi udzielone	62 858 350,20	-	-	55 552 208,19	-	-	
<b>Zobowiązania:</b>	<b>17 018 105,45</b>	<b>2 263 050,58</b>	<b>1 212 786,64</b>	<b>400 590,20</b>	<b>18 858 300,09</b>	<b>1 352 453,50</b>	
Kredyty i pożyczki otrzymane	16 613 778,20	-	-	-	16 616 166,08	-	
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	404 327,25	2 263 050,58	1 212 786,64	400 590,20	2 242 134,01	1 352 453,50	
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
<b>Należności:</b>	<b>8 186 455,53</b>	-	-	<b>6 493 669,31</b>	-	-	
Pożyczki udzielone	8 186 455,53	-	-	6 493 669,31	-	-	
<b>Zobowiązania:</b>	<b>39 147 030,91</b>	<b>36 800 785,08</b>	-	<b>42 943 872,46</b>	<b>36 857 554,19</b>	-	
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 973 214,36	687 090,15	-	7 010 264,23	741 391,35	-	
Obligacje	32 671 789,11	35 132 328,17	-	35 472 493,92	35 102 661,00	-	
Zobowiązania z tytułu leasingów	502 027,44	981 366,76	-	461 114,31	1 013 501,84	-	



9.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień		31.12.2019			30.09.2019		
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	
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Należności:</b>	<b>78 422 214,74</b>	-	-	<b>80 223 416,64</b>	-	-	
Pożyczki udzielone	17 988 229,11	-	-	16 857 533,36	-	-	
Faktoringi udzielone	60 433 985,63	-	-	63 365 883,28	-	-	
<b>Zobowiązania:</b>	<b>5 310 018,39</b>	<b>17 990 686,83</b>	-	<b>2 011 424,25</b>	<b>17 989 806,45</b>	-	
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 310 018,39	17 990 686,83	-	2 011 424,25	17 989 806,45	-	
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	-	-	-	-	-	-	
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
<b>Należności:</b>	<b>9 058 793,13</b>	-	-	<b>6 636 243,37</b>	-	-	
Pożyczki udzielone	9 058 793,13	-	-	6 636 243,37	-	-	
<b>Zobowiązania:</b>	<b>18 834 282,66</b>	<b>64 002 634,15</b>	-	<b>12 942 600,11</b>	<b>73 603 982,62</b>	<b>2 119 743,67</b>	
Kredyty i pożyczki otrzymane	217 204,80	778 317,27	-	6 194 737,65	832 618,47	-	
Obligacje	17 886 714,00	58 299 827,87	-	6 062 447,65	70 072 825,85	-	
Zobowiązania z tytułu leasingów	730 363,86	4 924 489,01	-	685 414,81	2 698 538,30	2 119 743,67	



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

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środków 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 punktów procentowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Grupy.

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

Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	Stan na 30.09.2020	
		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	7 091 624,32	35 458,12	(35 458,12)
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 588 628,03	(32 943,14)	32 943,14
Obligacje wyemitowane	68 480 000,00	(342 400,00)	342 400,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 350 136,71	(6 750,68)	6 750,68
<b>Razem</b>	-	<b>(346 635,70)</b>	<b>346 635,70</b>

### 9.4 - 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	Stan na 30.09.2020	
		Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	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
<b>Razem</b>	-	<b>155 198,36</b>	<b>(155 198,36)</b>



### 9.5 - 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 5](#) i wyemitowanych obligacji opisanych w [nocie 6.1](#) i zaciągniętych leasingów opisanych w [nocie 6.2](#).

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

<b>Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi</b>	<b>90 282 486,73</b>
Wierzytelności nabyte	5 692 066,51
Faktoring	62 858 350,20
Pożyczki	21 732 070,02



## Analiza wiekowa aktywów finansowych Spółki na dzień 30.09.2020

Ekspozycje - wartość brutto	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	Powyżej 365 dni		
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	12 620 480,88	12 620 480,88	6 928 414,37
Faktoring	50 667 753,38	4 475 154,02	1 954 245,32	1 670 637,08	1 215 170,74	16 689 095,80	76 672 056,34	13 813 706,14
Pożyczki	29 005 003,28	822 258,15	203 377,64	871 725,32	1 227 882,32	5 601 824,34	37 732 071,05	4 599 613,18
<b>Razem</b>	<b>79 672 756,66</b>	<b>5 297 412,17</b>	<b>2 157 622,96</b>	<b>2 542 362,40</b>	<b>2 443 053,06</b>	<b>34 911 401,02</b>	<b>127 024 608,27</b>	<b>25 341 733,69</b>

Analiza wiekowa skonsolidowanych terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r.	Termin wymagalności						
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Faktoring	29 550 102,13	20 769 370,58	348 280,67	-	-	-	50 667 753,38
Pożyczki	1 576 031,28	11 506 533,09	15 897 032,05	25 406,86	-	-	29 005 003,28
<b>Razem</b>	<b>31 126 133,41</b>	<b>32 275 903,67</b>	<b>16 245 312,72</b>	<b>25 406,86</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79 672 756,66</b>

Analiza wiekowa skonsolidowanych zobowiązań finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2019	Termin wymagalności						
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	11 416 100,37	5 792 210,36	5 378 681,83	615 413,67	71 676,48	-	23 274 082,71
Obligacje	220 400,00	12 134 472,40	20 316 916,71	35 132 328,17	-	-	67 804 117,28





Leasing	24 274,74	48 807,78	428 944,92	696 985,87	284 380,89	-	1 483 394,20
Najem długoterminowy	33 123,31	66 554,99	304 648,95	1 307 120,06	955 930,52	1 212 786,64	3 880 164,47
<b>Razem</b>	<b>11 693 898,42</b>	<b>18 042 045,53</b>	<b>26 429 192,41</b>	<b>37 751 847,77</b>	<b>1 311 987,89</b>	<b>1 212 786,64</b>	<b>96 441 758,66</b>

## 10. Stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące spółkę

### 10.1. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30.09.2020

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.

### 10.2. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 30.09.2020

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%

### 10.3. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 30.09.2020

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%



10.4. Akcje Spółki zależnej PragmaGO S.A. w posiadaniu Członków Zarządu Spółki Dominującej 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 Spółki Dominującej nie posiadają opcji na akcje Spółki PragmaGO S.A.

### 11. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej

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

### 12. 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, 27 listopada 2020 r.



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

---

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 27 listopada 2020 r.



## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO	w tys. EURO
	3 kwartał 2020	3 kwartały 2020	3 kwartał 2019	3 kwartały 2019	3 kwartał 2020	3 kwartały 2020	3 kwartał 2019	3 kwartały 2019
I. Przychody ze sprzedaży netto ogółem	606	2 861	1 510	5 732	136	644	347	1 330
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(391)	1 828	(64)	860	(88)	412	(15)	200
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 082)	(1 537)	52	3 102	(469)	(346)	12	720
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 878)	(1 088)	50	3 123	(423)	(245)	12	725
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 223)	1 038	(7 865)	(1 232)	(500)	234	(1 808)	(286)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 888	10 706	2 932	3 820	425	2 410	674	887
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 188)	(12 590)	(5 178)	(2 442)	(492)	(2 834)	(1 190)	(567)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 524)	(845)	(10 111)	147	(568)	(190)	(2 325)	34
I X. Aktywa, razem	82 976	82 976	105 550	105 550	18 330	18 330	24 133	24 133
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 718	50 718	51 819	51 819	11 204	11 204	11 848	11 848
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 055	5 055	32 006	32 006	1 117	1 117	7 318	7 318
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	45 664	45 664	19 813	19 813	10 087	10 087	4 530	4 530
XIII. Kapitał własny	32 257	32 257	53 731	53 731	7 126	7 126	12 285	12 285
XIV. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	3 680	813	813	841	841
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	3 680 000	3 680 000
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,51)	(0,30)	0,01	0,85	(0,11)	(0,07)	-	0,20
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,51)	(0,30)	0,01	0,85	(0,11)	(0,07)	-	0,20
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	8,77	8,77	14,60	14,60	1,94	1,94	3,34	3,34



XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	8,77	8,77	14,60	14,60	1,94	1,94	3,34	3,34
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 września 2020 średni kurs wyniósł: 4,5268;
- na dzień 30 września 2019 średni kurs wyniósł: 4,3736.

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 lipca do 30 września 2020: 4,4436;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2019: 4,3497;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020: 4,4420;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019: 4,3086.

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, 27 listopada 2020 r.



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

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ  
EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2020	30.09.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>78 083 892,27</b>	<b>79 958 831,08</b>	<b>84 207 034,48</b>	<b>94 300 759,84</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	3 973 871,31	4 103 731,76	4 527 065,38	4 634 851,73
Wartości niematerialne	-	265 087,22	278 781,17	662 767,07	711 194,84
Akcje i udziały	1	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03
Pozostałe aktywa długoterminowe	3	14 293 078,59	16 121 520,00	23 100 160,88	35 433 435,12
Inwestycje w nieruchomości	4	9 736 955,12	9 680 440,12	6 477 612,12	6 477 612,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	5 291 926,00	5 251 384,00	4 916 455,00	2 520 692,00
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>4 891 798,59</b>	<b>7 692 135,17</b>	<b>10 149 502,09</b>	<b>11 248 759,84</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	5	196 165,38	466 225,35	568 213,88	848 798,13
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	-	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	5	906 445,56	1 028 955,45	912 714,18	915 089,89
Wierzytelności nabyte	2	444 085,45	59 461,45	202 317,45	202 762,45
Faktoring	2	1 317 413,90	1 317 413,90	1 384 184,89	1 403 684,89
Pożyczki	2	-	-	75 509,59	75 000,00
Obligacje	2	-	-	4 945 183,58	6 192 252,08
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	198 884,13	2 722 649,12	1 044 098,02	217 901,79
Rozliczenia międzyokresowe	6	1 828 804,17	2 097 429,90	1 017 280,50	1 393 270,61
<b>Aktywa razem:</b>	-	<b>82 975 690,86</b>	<b>87 650 966,25</b>	<b>94 356 536,57</b>	<b>105 549 519,68</b>



## Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2020	30.09.2019
<b>Kapitał własny</b>	7	<b>32 257 484,67</b>	<b>34 135 505,19</b>	<b>33 345 681,00</b>	<b>53 730 519,02</b>
Kapitał podstawowy	-	3 680 000,00	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	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	7 360 000,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	39 560,77	39 560,77	39 560,77	39 560,77
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(4 422 584,90)	(16 471 897,44)	(17 261 721,63)	3 123 116,39
Zysk (strata) netto okresu	-	(1 088 196,33)	789 824,19	(17 261 721,63)	3 123 116,39
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>5 054 550,65</b>	<b>22 006 987,34</b>	<b>30 038 858,39</b>	<b>32 006 092,41</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	782 693,00	946 246,00	856 452,00	2 695 221,00
Kredyty i pożyczki długoterminowe	9	615 413,67	17 285 880,95	18 769 004,10	18 822 424,92
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	-	-	6 411 842,48	6 395 813,82
Inne zobowiązania finansowe	11	3 656 443,98	3 774 860,39	4 001 559,81	4 092 632,67
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>45 663 655,54</b>	<b>31 508 473,72</b>	<b>30 971 997,18</b>	<b>19 812 908,25</b>
Kredyty i pożyczki	9	28 231 370,85	10 708 498,82	11 943 779,41	11 768 308,22
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	3 676 108,66	6 483 220,64	5 459 082,75	5 576 440,27
Inne zobowiązania finansowe	11	433 623,02	430 219,85	494 480,96	488 120,29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	163 047,95	234 673,56	148 945,26	75 090,49
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	12	11 314 350,33	1 603 113,91	1 495 629,89	1 674 375,06
Rezerwy krótkoterminowe	8	1 080 181,06	11 268 846,29	11 330 599,44	115 279,69



Przychody przyszłych okresów	13	764 973,67	779 900,65	99 479,47	115 294,23
Pasywa razem:	-	82 975 690,86	87 650 966,25	94 356 536,57	105 549 519,68





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

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2019	01.01.2019
		30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	144 256,07	395 133,08	223 303,91	930 947,25
Przychody z zarządzania funduszami	-	40 400,22	1 300 158,78	897 302,25	3 489 520,20
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	-	77,19	(47,14)	3 961,66	10 974,20
Przychód z tytułu faktoringu netto	-	77,36	77,36	8 400,00	13 903,62
Przychody z tytułu pożyczek	-	-	2 202,74	1 512,33	36 082,04
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	-	97 126,73	290 806,29	100 449,57	399 583,10
Pozostałe przychody	-	323 712,31	872 212,23	274 671,49	851 163,25
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	605 649,88	2 860 543,34	1 509 601,21	5 732 173,66
Koszty działalności operacyjnej	14	(1 045 599,17)	(4 054 419,84)	(1 547 869,60)	(5 130 969,15)
Amortyzacja	-	(136 815,94)	(461 025,98)	(190 299,71)	(536 775,34)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(193 972,60)	(993 850,93)	(451 617,34)	(1 536 171,47)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(714 810,63)	(2 599 542,93)	(905 952,55)	(3 058 022,34)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-	<b>(439 949,29)</b>	<b>(1 193 876,50)</b>	<b>(38 268,39)</b>	<b>601 204,51</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	87 308,07	3 119 980,68	43 112,04	491 104,39
Pozostałe koszty operacyjne	15	(38 386,05)	(97 780,00)	(69 259,64)	(231 998,24)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>(391 027,27)</b>	<b>1 828 324,18</b>	<b>(64 415,99)</b>	<b>860 310,66</b>
Przychody finansowe	-	197 462,34	531 494,92	2 570 180,58	7 205 024,90
Koszty finansowe	16	(1 888 550,59)	(3 897 245,43)	(2 453 764,85)	(4 963 310,17)



Zyski / straty z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>(2 082 115,52)</b>	<b>(1 537 426,33)</b>	<b>51 999,74</b>	<b>3 102 025,39</b>
Podatek dochodowy	17	204 095,00	449 230,00	(1 886,00)	21 091,00
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	-	<b>(1 878 020,52)</b>	<b>(1 088 196,33)</b>	<b>50 113,74</b>	<b>3 123 116,39</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	-	<b>(1 878 020,52)</b>	<b>(1 088 196,33)</b>	<b>50 113,74</b>	<b>3 123 116,39</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>(1 878 020,52)</b>	<b>(1 088 196,33)</b>	<b>50 113,74</b>	<b>3 123 116,39</b>

**Sprawozdanie jednostkowe z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>RPP za okres: 01.07. - 30.09.2020</b>	<b>RPP za okres: 01.01. - 30.09.2020</b>	<b>RPP za okres: 01.07. - 30.09.2019</b>	<b>RPP za okres: 01.01. - 30.09.2019</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Zysk (strata) brutto	(2 082 115,52)	(1 537 426,33)	51 999,74	3 102 025,39
Korekty razem	(141 379,10)	2 575 472,37	(7 916 543,58)	(4 333 767,04)
Amortyzacja	136 815,94	461 025,98	190 299,71	536 775,34
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	295 769,41	2 267 997,06	589 867,42	(1 355 456,34)
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(177 483,32)	(2 202,74)	(190 749,13)	(239 179,50)



Zmiana stanu z tytułu faktoringu	32 270,99	66 770,99	6 872,99	24 388,91
Zmiana stanu z tytułu zakupionych wierzytelności	(242 124,00)	(241 768,00)	3 357,23	85 175,51
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	2 712,33	77 712,33	190 749,13	2 088 274,56
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(286 554,64)	131 244,35	(2 528 309,00)	(4 159 434,01)
Zmiana stanu rezerw	(10 188 665,23)	(10 250 418,38)	(929 274,06)	(217 957,28)
Zmiana stanu należności	392 569,86	378 317,12	3 915 277,98	1 305 200,79
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	9 639 610,81	9 832 823,13	(9 332 195,64)	(627 144,58)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	253 698,75	(146 029,47)	177 948,29	(1 761 584,94)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	(10 388,50)	(12 825,50)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 223 494,62)	1 038 046,04	(7 864 543,84)	(1 231 741,65)
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	321 991,17	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(7 733,00)	(10 846,28)	(24 918,26)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	6 738,46	175 589,77	42 398,37	102 237,12



Wydatki na nabycie i modernizację nieruchomości inwestycyjnych	(56 515,00)	(3 259 343,00)	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	6 492 143,90
Wydatki na nabycie obligacji	-	-	-	(9 000 000,00)
Wpływy z wykupu obligacji	-	4 800 000,00	2 900 000,00	2 900 000,00
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	-	-	-	-
Wpływy z umorzenia inwestycji długoterminowych	1 937 517,06	8 675 837,94	-	-
Wpływy z dywidend	-	-	-	3 350 772,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 887 740,52	10 706 342,88	2 931 552,09	3 820 234,76
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	900 000,00	5 900 000,00	845 483,84	10 065 483,84
Spłaty kredytów i pożyczek	(47 595,25)	(7 765 998,99)	(5 329 169,40)	(10 173 107,63)
Wpływy z tytułu obligacji	-	-	-	-
Spłaty z tytułu obligacji	(2 800 000,00)	(8 220 000,00)	-	(80 000,00)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(115 013,24)	(405 973,77)	(146 110,34)	(351 734,64)
Odsetki zapłacone od obligacji	(87 880,00)	(361 339,41)	(181 098,61)	(542 110,93)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(37 522,40)	(1 736 290,64)	(367 094,06)	(1 360 495,30)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 188 010,89)	(12 589 602,81)	(5 177 988,57)	(2 441 964,66)
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>(2 523 764,99)</b>	<b>(845 213,89)</b>	<b>(10 110 980,32)</b>	<b>146 528,45</b>



<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	(2 523 764,99)	(845 213,89)	(10 110 980,32)	146 528,45
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	2 722 649,12	1 044 098,02	10 328 882,11	71 373,34
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:</b>	198 884,13	198 884,13	217 901,79	217 901,79
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## Sprawozdanie jednostkowe ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2019 do 30.09.2019r.						
Stan na 1.07.2019 r.	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	3 073 002,65	53 680 405,28
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.07.do 30.09.2019 r.	-	-	-	-	50 113,74	50 113,74
Stan na 30.09.2019 r.	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	3 123 116,39	53 730 519,02
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 30.09.2019r.						
Stan na 1.01.2019 r.	25 600 508,80	16 862 309,46	7 360 000,00	49 949,27	(2 934 976,40)	50 617 791,13
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)



Podział wyniku finansowego roku 2018	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.09.2019 r.	-	-	-	-	3 123 116,39	3 123 116,39
<b>Stan na 30.09.2019 r.</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>13 927 333,06</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>3 123 116,39</b>	<b>53 730 519,02</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2020 do 30.09.2020r.</b>						
<b>Stan na 1.07.2020 r.</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>13 927 333,06</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(16 471 897,44)</b>	<b>34 135 505,19</b>
Pokrycie straty z roku 2019	-	(13 927 333,06)	-	-	13 927 333,06	-
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.07.do 30.09.2020 r.	-	-	-	-	(1 878 020,52)	(1 878 020,52)
<b>Stan na 30.09.2020 r.</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>-</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(4 422 584,90)</b>	<b>32 257 484,67</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 30.09.2020r.</b>						
<b>Stan na 1.01.2020 r.</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>13 927 333,06</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(17 261 721,63)</b>	<b>33 345 681,00</b>
Pokrycie straty z roku 2019	-	(13 927 333,06)	-	-	13 927 333,06	-
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.09.2020 r.	-	-	-	-	(1 088 196,33)	(1 088 196,33)
<b>Stan na 30.09.2020 r.</b>	<b>25 600 508,80</b>	<b>-</b>	<b>7 360 000,00</b>	<b>39 560,77</b>	<b>(4 422 584,90)</b>	<b>32 257 484,67</b>



Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek  
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 27 listopada 2020 r.

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

**Lista not:**

<b>Numer</b>	<b>Nazwa</b>
1	Akcje i udziały
2	Krótkoterminowe aktywa finansowe
3	Pozostałe aktywa długoterminowe
4	Inwestycje w nieruchomości
5	Należności
6	Rozliczenia międzyokresowe
7	Kapitał własny
8	Rezerwy
9	Kredyty i pożyczki
10	Zobowiązania z tytułu obligacji
11	Inne zobowiązania finansowe
12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
13	Przychody przyszłych okresów
14	Koszty według rodzaju
15	Pozostałe koszty operacyjne
16	Koszty finansowe
17	Podatek dochodowy
18	Gwarancje i poręczenia i zobowiązania warunkowe
19	Instrumenty finansowe
20	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby Zarządzające i kontrolujące Spółkę
21	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki



## 1. Akcje i udziały

1.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Pragma GO S.A.	Katowice	44 421 093,03	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	101 881,00
<b>AKCJE I UDZIAŁY</b>	-	<b>44 522 974,03</b>	<b>44 522 974,03</b>	<b>44 522 974,03</b>	<b>44 522 974,03</b>
<b>RAZEM:</b>					
<b>1.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie</b>	<b>01.07.2020 30.09.2020</b>	<b>01.01.2020 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019 30.09.2019</b>	<b>01.01.2019 30.09.2019</b>	
Stan na początek okresu	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03	44 522 974,03
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>AKCJE I UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>44 522 974,03</b>	<b>44 522 974,03</b>	<b>44 522 974,03</b>	<b>44 522 974,03</b>	<b>44 522 974,03</b>





1.3 - Akcje i udziały specyfikacja na dzień 30.09.2020	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 głosów/udział w zysku
Pragma GO 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%
<b>AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	<b>2 233 848</b>	<b>2 937 172</b>	<b>2 333 848,00</b>	<b>44 522 974,03</b>	-	-	-

## 2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

2.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	30.09.2020			30.06.2020		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pożyczki udzielone	1 263 994,91	(1 263 994,91)	-	1 263 994,91	(1 263 994,91)	-
Wierzytelności nabyte	554 499,82	(110 414,37)	444 085,45	169 875,82	(110 414,37)	59 461,45
Obligacje*	-	-	-	-	-	-
Factoring	2 248 377,93	(930 964,03)	1 317 413,90	2 248 377,93	(930 964,03)	1 317 413,90
<b>RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>4 066 872,66</b>	<b>(2 305 373,31)</b>	<b>1 761 499,35</b>	<b>3 682 248,66</b>	<b>(2 305 373,31)</b>	<b>1 376 875,35</b>



2.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień		31.12.2019		30.09.2019		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	1 339 504,50	(1 263 994,91)	75 509,59	1 338 994,91	(1 263 994,91)	75 000,00
Wierzytelności nabyte	398 352,33	(196 034,88)	202 317,45	313 176,82	(110 414,37)	202 762,45
Obligacje*	4 945 183,58	-	4 945 183,58	6 192 252,08	-	6 192 252,08
Factoring	2 315 148,92	(930 964,03)	1 384 184,89	2 334 648,92	(930 964,03)	1 403 684,89
<b>RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>8 998 189,33</b>	<b>(2 390 993,82)</b>	<b>6 607 195,51</b>	<b>10 179 072,73</b>	<b>(2 305 373,31)</b>	<b>7 873 699,42</b>

\* Obligacje wyemitowane przez FIZ Pragma 1

2.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.07.2020	01.01.2020	01.07.2019	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Odpisy na początek okresu	2 305 373,31	2 305 373,31	2 305 373,31	2 396 693,39
Utworzenie	-	-	-	2 902,62
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	(94 222,70)
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>2 305 373,31</b>	<b>2 305 373,31</b>	<b>2 305 373,31</b>	<b>2 305 373,31</b>



### 3. Pozostałe aktywa długoterminowe

3.1 - Pozostałe aktywa długoterminowe	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Pragma 1	4 762 817,85	5 967 360,00	12 839 240,88	23 134 675,12
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Bonus Wierzytelności 2	4 984 073,10	5 217 660,00	5 301 420,00	6 697 560,00
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Bonus Wierzytelności 3	4 546 187,64	4 936 500,00	4 959 500,00	5 601 200,00
<b>POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE RAZEM:</b>	<b>14 293 078,59</b>	<b>16 121 520,00</b>	<b>23 100 160,88</b>	<b>35 433 435,12</b>
<b>3.2 - Pozostałe aktywa długoterminowe - zmiany stanu w okresie</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
Stan na początek okresu	23 100 160,88	23 100 160,88	31 698 152,32	31 698 152,32
Zwiększenia w okresie:	11 087 552,72	299 930,00	4 576 140,00	3 788 132,80
- z tytułu wykupu	-	-	-	-
- z tytułu wyceny*	433 490,00	299 930,00	4 576 140,00	3 788 132,80
- z tytułu odpisów	10 654 062,72	-	-	-
Zmniejszenia	(19 894 635,01)	(7 278 570,88)	(13 174 131,44)	(52 850,00)
- z tytułu wykupu	(6 492 827,85)	(6 492 827,85)	-	-
- z tytułu wyceny*	(10 763 883,68)	(540 250,00)	(13 174 131,44)	(52 850,00)
- z tytułu umorzenia	(1 440 958,54)	(245 493,03)	-	-
- z tytułu odpisów	(1 196 964,94)	-	-	-
<b>POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>14 293 078,59</b>	<b>16 121 520,00</b>	<b>23 100 160,88</b>	<b>35 433 435,12</b>

\*Wycena jednostek uczestnictwa następuje stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat.



#### 4. Inwestycje w nieruchomości

4.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Nieruchomości	9 736 955,12	9 680 440,12	6 477 612,12	6 477 612,12
<b>INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI RAZEM:</b>	<b>9 736 955,12</b>	<b>9 680 440,12</b>	<b>6 477 612,12</b>	<b>6 477 612,12</b>
4.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 30.09.2019
Stan na początek okresu	6 477 612,12	6 477 612,12	12 545 604,81	12 545 604,81
Zwiększenia	3 259 343,00	3 202 828,00	-	-
Nabycia	3 259 343,00	3 202 828,00	-	-
Zmniejszenia	-	-	(6 067 992,69)	(6 067 992,69)
Sprzedaż	-	-	(6 670 000,00)	(6 067 992,69)
Wycena	-	-	-	-
<b>INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>9 736 955,12</b>	<b>9 680 440,12</b>	<b>6 477 612,12</b>	<b>6 477 612,12</b>

#### 5. Należności

5.1 - Należności - wartość bilansowa	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	196 165,38	466 225,35	568 213,88	848 798,13
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	185 312,76	138 944,13	29 963,05	25 653,89
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	721 132,80	890 011,32	882 751,13	889 436,00
<b>NALEŻNOŚCI RAZEM:</b>	<b>1 102 610,94</b>	<b>1 495 180,80</b>	<b>1 480 928,06</b>	<b>1 763 888,02</b>



5.2 - Należności	Stan na dzień 30.09.2020			Stan na dzień 30.06.2020		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	636 125,27	(439 959,89)	196 165,38	906 131,73	(439 906,38)	466 225,35
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	185 312,76	-	185 312,76	138 944,13	-	138 944,13
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	941 640,39	(220 507,59)	721 132,80	1 110 518,91	(220 507,59)	890 011,32
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI:</b>	<b>1 763 078,42</b>	<b>(660 467,48)</b>	<b>1 102 610,94</b>	<b>2 155 594,77</b>	<b>(660 413,97)</b>	<b>1 495 180,80</b>

5.2 - Należności	Stan na dzień 31.12.2019			Stan na dzień 30.09.2019		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 007 937,66	(439 723,78)	568 213,88	1 280 753,40	(431 955,27)	848 798,13
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	29 963,05	-	29 963,05	25 653,89	-	25 653,89
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 103 258,72	(220 507,59)	882 751,13	1 105 074,50	(215 638,50)	889 436,00
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI:</b>	<b>2 141 159,43</b>	<b>(660 231,37)</b>	<b>1 480 928,06</b>	<b>2 411 481,79</b>	<b>(647 593,77)</b>	<b>1 763 888,02</b>



5.3 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Odpisy na początek okresu	660 413,97	660 231,37	653 802,38	572 947,91
Utworzenie	53,51	312,06	-	87 346,74
Rozwiązanie	-	(75,95)	(6 208,61)	(12 578,75)
Wykorzystanie	-	-	-	(122,13)
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>660 467,48</b>	<b>660 467,48</b>	<b>647 593,77</b>	<b>647 593,77</b>

## 6. Rozliczenia międzyokresowe

6.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	562 197,70	534 540,93	512 022,06	812 939,18
Koszty związane z inkasem wierzytelności*	424 746,92	424 300,63	386 344,78	433 951,26
Koszty związane z umowami kupna wierzytelności	16 070,75	15 801,21	16 780,61	17 511,15
Koszty związane z umowami faktoringu	2 500,85	2 500,85	2 500,85	3 573,78
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	792 302,41	1 089 352,08	68 906,71	94 675,31
Koszty związane z należnościami własnymi	30 985,54	30 934,20	30 725,49	30 619,93
<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM :</b>	<b>1 828 804,17</b>	<b>2 097 429,90</b>	<b>1 017 280,50</b>	<b>1 393 270,61</b>

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



## 7. Kapitał własny

7.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 30.09.2020	Ilość akcji na dzień 30.06.2020	Ilość akcji na dzień 31.12.2019	Ilość akcji na dzień 30.09.2019
akcje seria A	640 000	640 000	640 000	640 000,00
akcje seria B	960 000	960 000	960 000	960 000,00
akcje seria C	800 000	800 000	800 000	800 000,00
akcje seria D	360 000	360 000	360 000	360 000,00
akcje seria E	920 000	920 000	920 000	920 000,00
<b>Razem:</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000</b>	<b>3 680 000,00</b>

  

7.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2020	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%
<b>Razem:</b>	<b>3 680 000</b>	<b>4 320 000</b>	<b>-</b>	<b>3 680 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

  

7.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Zysk netto za okres	(1 878 020,52)	(1 088 196,33)	50 113,74	3 123 116,39
Średnia ważona liczba akcji w sztukach	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Zysk na jedną akcję	(0,51)	(0,30)	0,01	0,85
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,51)	(0,30)	0,01	0,85



7.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Wartość księgową	32 257 484,67	34 135 505,19	33 345 681,00	53 730 519,02
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000,00	3 680 000	3 680 000	3 680 000,00
Wartość księgową Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	8,77	9,28	9,06	14,60

## 8. Rezerwy

8.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	782 693,00	946 246,00	856 452,00	2 695 221,00
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE RAZEM:</b>	<b>782 693,00</b>	<b>946 246,00</b>	<b>856 452,00</b>	<b>2 695 221,00</b>
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	80 181,06	83 721,02	106 474,17	115 279,69
Rezerwy na zobowiązania gwarancyjne	1 000 000,00	11 185 125,27	11 185 125,27	-
Pozostałe rezerwy	-	-	39 000,00	-
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:</b>	<b>1 080 181,06</b>	<b>11 268 846,29</b>	<b>11 330 599,44</b>	<b>115 279,69</b>
<b>8.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie</b>	<b>01.07.2020 30.09.2020</b>	<b>01.01.2020 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019 31.12.2019</b>	<b>01.07.2019 30.09.2019</b>
Stan na początek okresu	12 215 092,29	12 187 051,44	2 394 350,97	3 251 539,75
Utworzenie	-	289 545,49	13 003 575,55	525 588,10





Wykorzystanie	(10 185 125,27)	(39 000,00)	(1 185 405,38)	(966 627,16)
Rozwiązanie	(167 092,96)	(222 504,64)	(2 025 469,70)	-
<b>WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>1 862 874,06</b>	<b>12 215 092,29</b>	<b>12 187 051,44</b>	<b>2 810 500,69</b>

## 9. Kredyty i pożyczki

9.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	615 413,67	669 714,87	778 317,27	832 618,47
Długoterminowe pożyczki	-	16 616 166,08	17 990 686,83	17 989 806,45
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>615 413,67</b>	<b>17 285 880,95</b>	<b>18 769 004,10</b>	<b>18 822 424,92</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	217 954,96	217 681,92	217 204,80	236 321,11
Krótkoterminowe pożyczki	28 013 415,89	10 490 816,90	11 726 574,61	11 531 987,11
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>28 231 370,85</b>	<b>10 708 498,82</b>	<b>11 943 779,41</b>	<b>11 768 308,22</b>
9.2 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	29 774,85	29 447,85	87 264,01	88 233,29



9.3 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 30.09.2020	Wartość kredytu/pożyczki	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
<b>Długoterminowe</b>								
Kredyt inwestycyjny	3 120 000,00	832 618,47	217 204,80	615 413,67	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
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>3 120 000,00</b>	<b>832 618,47</b>	<b>217 204,80</b>	<b>615 413,67</b>	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>								
Karty kredytowe	30 000,00	225,15	225,15	-	PLN	oprocentowanie stałe	15 dni	-
rachunek finansowy - ujemne saldo	-	525,01	525,01	-	-	-	-	-



Pożyczka od jednostki powiązanej	18 000 000,00	16 613 028,99	16 613 028,99	-	PLN	oprocentowanie zmienne w poszczególnych okresach	07.07.2021	Zastaw rejestrowy na 703.324 akcjach imiennych Pragma GO S.A., zastaw zwykły na 1.439.462 akcjach na okaziciela Pragma GO S.A.
Pożyczki od jednostki powiązanej	15 360 249,24	11 400 386,90	11 400 386,90	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.10.2020	weksel własny in blanco
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>33 390 249,24</b>	<b>28 014 166,05</b>	<b>28 014 166,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 10. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 10.1- Zobowiązania z tytułu obligacji

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Stan na dzień 30.09.2020		Data wykupu
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>3 700 000,00</b>	<b>3 676 108,66</b>	<b>16 528,65</b>	-
Seria G	3 700 000,00	3 676 108,66	16 528,65	21.05.2021
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-
Seria G	-	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>3 700 000,00</b>	<b>3 676 108,66</b>	<b>16 528,65</b>	-
Seria G	3 700 000,00	3 676 108,66	16 528,65	-


**10.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji**

Stan na dzień 30.06.2020

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>6 500 000,00</b>	<b>6 483 220,64</b>	<b>39 669,29</b>	-
Seria G	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	21.05.2021
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	-	-	-	-
Seria G	-	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>6 500 000,00</b>	<b>6 483 220,64</b>	<b>39 669,29</b>	-
Seria G	6 500 000,00	6 483 220,64	39 669,29	-

**10.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji**

Stan na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>11 920 000,00</b>	<b>11 870 925,23</b>	<b>50 312,86</b>	-
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
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>6 500 000,00</b>	<b>6 411 842,48</b>	-	-
Seria F	-	-	-	-
Seria PB	-	-	-	-
Seria G	6 500 000,00	6 411 842,48	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>5 420 000,00</b>	<b>5 459 082,75</b>	<b>50 312,86</b>	-
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	-

**10.4 - Zobowiązania z tytułu obligacji**

Stan na dzień 30.09.2019

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>	<b>12 050 000,00</b>	<b>11 972 254,09</b>	<b>50 151,57</b>	-
Seria PB	550 000,00	556 661,87	7 025,80	29.01.2020
Seria F	5 000 000,00	4 980 758,04	4 105,41	24.03.2020
Seria G	6 500 000,00	6 434 834,18	39 020,36	21.05.2021



<b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>	<b>6 500 000,00</b>	<b>6 395 813,82</b>	-	-
Seria PB	-	-	-	-
Seria F	-	-	-	-
Seria G	6 500 000,00	6 395 813,82	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b>	<b>5 550 000,00</b>	<b>5 576 440,27</b>	<b>50 151,57</b>	-
Seria F	5 000 000,00	4 980 758,04	4 105,41	-
Seria PB	550 000,00	556 661,87	7 025,80	-
Seria G	-	39 020,36	39 020,36	-

## 11. Inne zobowiązania finansowe

<b>11.1 - Inne zobowiązania finansowe</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2020</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2020</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2019</b>
<b>Długoterminowe</b>	<b>3 656 443,98</b>	<b>3 774 860,39</b>	<b>4 001 559,81</b>	<b>4 092 632,67</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	180 606,76	180 272,88	270 047,12	261 441,69
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	3 475 837,22	3 594 587,51	3 731 512,69	3 831 190,98
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>433 623,02</b>	<b>430 219,85</b>	<b>494 480,96</b>	<b>488 120,29</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	29 295,77	29 629,65	101 261,56	98 535,28
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych - część krótkoterminowa	404 327,25	400 590,20	393 219,40	389 585,01
<b>11.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>Za okres zakończony 30.09.2020</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2020</b>	<b>Za okres zakończony 31.12.2019</b>	<b>Za okres zakończony 30.09.2019</b>
Do 1 roku	29 295,77	29 629,65	104 760,91	98 535,28
Od roku do 5 lat	180 606,76	180 272,88	271 401,19	261 441,69



Powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>				
<b>MINIMALNE</b>				
<b>OPŁATY</b>	209 902,53	209 902,53	376 162,10	359 976,97
<b>LEASINGOWE</b>				
11.3 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów najmu długoterminowych	Za okres zakończony 30.09.2020	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.09.2019
Do 1 roku	404 327,25	180 272,88	393 219,40	389 585,01
Od roku do 5 lat	2 263 050,58	1 759 793,08	1 727 413,13	1 711 447,31
Powyżej 5 lat	1 212 786,64	1 834 794,43	2 004 099,54	2 119 743,7
<b>RAZEM</b>				
<b>MINIMALNE</b>				
<b>OPŁATY</b>	3 880 164,47	3 774 860,39	4 124 732,07	4 220 775,99
<b>LEASINGOWE</b>				

## 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 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	163 047,95	234 673,56	148 945,26	75 090,49
- w tym				
zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-



Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	9 007,67	10 450,91	64 297,61	35 852,18
Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	944 616,39	948 408,04	879 149,65	1 101 867,69
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	318 056,81	316 044,64	336 425,62	325 206,10
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	690,97	7 873,42	5 029,85	5 943,57
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	7 070,02	7 070,02	147 845,02	147 845,02
Kwoty do zwrotu Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	59 828,56	52 178,19	31 014,02	33 459,16
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINO WE RAZEM:</b>	<b>11 477 398,28</b>	<b>1 837 787,47</b>	<b>1 644 575,15</b>	<b>1 749 465,55</b>

\*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

### 13. Przychody przyszłych okresów

13.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Wynagrodzenie za udzielone poręczenia	10 055,17	24 982,15	55 379,47	71 194,23
Subwencja	710 818,50	710 818,50	-	-



Przychody zaliczkowe	44 100,00	44 100,00	44 100,00	44 100,00
<b>PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:</b>	<b>764 973,67</b>	<b>779 900,65</b>	<b>99 479,47</b>	<b>115 294,23</b>

#### 14. Koszty według rodzaju

14.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Amortyzacja	136 815,94	461 025,98	190 299,71	536 775,34
Zużycie materiałów i energii	50 377,89	211 721,79	82 857,37	299 331,47
Usługi obce	591 858,90	1 998 274,22	655 210,68	2 266 066,20
Podatki i opłaty	60 198,65	314 686,20	132 894,78	389 090,25
Wynagrodzenia	176 398,99	864 143,06	384 208,76	1 312 052,20
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 573,61	129 707,87	67 408,58	224 119,27
Pozostałe koszty rodzajowe	12 375,19	74 860,72	34 989,72	103 534,42
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>1 045 599,17</b>	<b>4 054 419,84</b>	<b>1 547 869,60</b>	<b>5 130 969,15</b>

#### 15. Pozostałe koszty operacyjne

15.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Strata ze zbycia inwestycji w nieruchomości	-	-	17 446,97	35 381,91
Utworzenie odpisów aktualizujących	53,51	312,06	-	90 249,36
Koszty refaktur	37 798,41	93 518,00	28 140,58	46 304,67
Koszty dotyczące należności własnych	533,24	1 019,77	7 258,56	7 701,22





Inne koszty operacyjne	0,89	2 930,17	16 413,53	52 361,08
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>38 386,05</b>	<b>97 780,00</b>	<b>69 259,64</b>	<b>231 998,24</b>

### 16. Koszty finansowe

16.1 - Koszty finansowe za okres	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Odsetki	693 988,74	2 141 126,00	787 764,18	2 215 471,94
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	-	(1 240,70)	1 363,30
Prowizje	489,60	1 496,64	-	-
Świadczenia gwarancyjne	-	-	1 623 328,07	2 611 041,14
Koszty wyceny certyfikatów inwestycyjnych	1 160 748,14	1 401 068,14	-	-
Pozostałe koszty finansowe	33 324,11	353 554,65	43 913,30	135 433,79
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 888 550,59</b>	<b>3 897 245,43</b>	<b>2 453 764,85</b>	<b>4 963 310,17</b>

### 17. Podatek dochodowy

17.1 - Podatek dochodowy za okres	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	204 095,00	449 230,00	(1 886,00)	21 091,00
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>204 095,00</b>	<b>449 230,00</b>	<b>(1 886,00)</b>	<b>21 091,00</b>



## 18. Gwarancje i poręczenia i zobowiązania warunkowe

18.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE</b>	-	-	-	-
18.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
Dla jednostek powiązanych	80 900 000,00	91 054 160,00	87 945 030,00	92 448 760,00
Poręczenie dotyczące emisji obligacji serii J dla PragmaGO S.A.	15 600 000,00	15 600 000,00	15 600 000,00	15 600 000,00
Poręczenie dotyczące emisji obligacji serii L, M i N dla PragmaGO S.A.	40 300 000,00	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	13 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytów dla PragmaGO S.A.	7 000 000,00	7 000 000,00	2 500 000,00	6 250 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki Meridum	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 2				
Pragma Inkaso Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty*				
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 3	-	5 217 660,00	6 225 180,00	6 697 560,00
	-	4 936 500,00	5 319 850,00	5 601 200,00



Pragma Inkaso				
Niestandardyzowany				
Sekurytyzacyjny				
Fundusz				
Inwestycyjny				
Zamknięty**				
Dla pozostałych	-	-	-	-
jednostek				
Gwarancje i				
poręczenia spół	-	-	-	-
kredytów i pożyczek				
<b>RAZEM</b>				
<b>GWARANCJE I</b>				
<b>PORĘCZENIA</b>	80 900 000,00	91 054 160,00	87 945 030,00	92 448 760,00
<b>UDZIELONE</b>				

### 19. Instrumenty finansowe

19.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2019
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>17 356 073,01</b>	<b>21 716 225,27</b>	<b>32 232 382,47</b>	<b>45 288 924,35</b>
Certyfikaty inwestycyjne Funduszu Pragma 1 i Bonus	14 293 078,59	16 121 520,00	23 100 160,88	35 433 435,12
Wierzytelności 2 i 3 - Aktywa wyceniane w wartości godziwej				
Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 317 413,90	1 317 413,90	6 404 878,06	7 670 936,97
Należności własne wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty	196 165,38	466 225,35	568 213,88	848 798,13
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	906 445,56	1 028 955,45	912 714,18	915 089,89
Aktywa wyceniane w wartości	444 085,45	59 461,45	202 317,45	202 762,45



godziwej przez wynik finansowy				
Środki pieniężne	198 884,13	2 722 649,12	1 044 098,02	217 901,79
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>48 090 358,46</b>	<b>40 520 468,12</b>	<b>48 724 324,66</b>	<b>48 893 205,74</b>
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36 612 960,18	38 682 680,65	47 079 749,51	47 143 740,19
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	163 047,95	234 673,56	148 945,26	75 090,49
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	11 314 350,33	1 603 113,91	1 495 629,89	1 674 375,06


**19.2 - Instrumenty  
finansowe - ryzyko stopy  
procentowej na dzień**

Specyfikacja	30.09.2020			30.06.2020		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>Oprocentowanie stałe:</b>						
<b>Należności:</b>	<b>1 317 413,90</b>	-	-	<b>1 317 413,90</b>	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Faktoring	1 317 413,90	-	-	1 317 413,90	-	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>28 418 493,30</b>	<b>2 263 050,58</b>	<b>1 212 786,64</b>	<b>10 891 407,10</b>	<b>18 858 300,09</b>	<b>1 352 453,50</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane	28 014 166,05	-	-	10 490 816,90	16 616 166,08	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	404 327,25	2 263 050,58	1 212 786,64	400 590,20	2 242 134,01	1 352 453,50
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>						
<b>Należności:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>3 922 609,23</b>	<b>796 020,43</b>	-	<b>6 730 532,21</b>	<b>849 987,75</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	217 204,80	615 413,67	-	217 681,92	669 714,87	-
Obligacje	3 676 108,66	-	-	6 483 220,64	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	29 295,77	180 606,76	-	29 629,65	180 272,88	-



19.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień	31.12.2019			30.09.2019		
	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
<b>Oprocentowanie stałe:</b>						
<b>Należności:</b>	<b>1 459 694,48</b>	-	-	<b>7 670 936,97</b>	-	-
Pożyczki udzielone	75 509,59	-	-	75 000,00	-	-
Obligacje	-	-	-	6 192 252,08	-	-
Factoring	1 384 184,89	-	-	1 403 684,89	-	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>11 726 574,61 zł</b>	<b>17 990 686,83 zł</b>	-	<b>11 923 338,83</b>	<b>19 701 253,76</b>	<b>2 119 743,67</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane	11 726 574,61	17 990 686,83	-	11 533 753,82	17 989 806,45	-
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	-	-	-	389 585,01	1 711 447,31	2119743,67
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>						
<b>Należności:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>6 170 768,51</b>	<b>11 191 719,56</b>	-	<b>6 072 436,36</b>	<b>7 326 967,57</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	217 204,80	778 317,27	-	234 554,40	832 618,47	-
Obligacje	5 459 082,75	6 411 842,48	-	5 576 440,27	6 395 813,82	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	494 480,96	4 001 559,81	-	261 441,69	98 535,28	-



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

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zaciąga zobowiązania finansowe oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Natomiast udziela finansowań tylko według stałych stóp procentowych. 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.

Stan na 30.09.2020

Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Kredyty i pożyczki otrzymane	832 618,47	(4 163,09)	4 163,09
Obligacje wyemitowane	3 700 000,00	(18 500,00)	18 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	209 902,53	(1 049,51)	1 049,51
<b>Razem</b>	<b>4 742 521,00</b>	<b>(23 712,61)</b>	<b>23 712,61</b>

### 19.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

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

[Nota 9.2](#) 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 9](#), obligacji opisanych w [nocie 10](#) i leasingów opisanych w [nocie 11](#).

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



## Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi

1 761 499,35

Wierzytelności nabyte	444 085,45
Faktoring	1 317 413,90
Pożyczki	-

## Analiza wiekowa aktywów finansowych Spółki na dzień 30.09.2020

Ekspozycje - wartość brutto	Terminowe	Przeterminowane					Powyżej 365 dni	Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni				
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	554 499,82	554 499,82	110 414,37	
Faktoring	-	-	-	-	-	2 248 377,93	2 248 377,93	930 964,03	
Pożyczki	-	-	-	-	-	1 263 994,91	1 263 994,91	1 263 994,91	
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	<b>4 066 872,66</b>	<b>4 066 872,66</b>	<b>2 305 373,31</b>	

## Analiza wiekowa aktywów finansowych na które dokonano odpisów Spółki na dzień 30.09.2020

	Terminowe	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	Powyżej 365 dni	Razem
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	110 414,37	110 414,37
Faktoring	-	-	-	-	-	930 964,03	930 964,03
Pożyczki	-	-	-	-	-	1 263 994,91	1 263 994,91
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	<b>2 305 373,31</b>	<b>2 305 373,31</b>





Analiza wiekowa jednostkowych terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.09.2020 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	-	-

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych Spółki na dzień 30.09.2020	Wymagalne do 1 miesiąca	Wymagalne od 1 do 3 miesięcy	Wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Wymagalne od 1 do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	11 416 100,37	36 200,80	16 779 069,68	615 413,67	-	-	28 846 784,52
Obligacje	-	16 528,65	3 659 580,01	-	-	-	3 676 108,66
Leasing	2 403,91	4 810,91	22 080,95	106 563,47	74 043,29	-	209 902,53
Najem długoterminowy	33 123,31	66 554,99	304 648,95	1 307 120,06	955 930,52	1 212 786,64	3 880 164,47
<b>Razem</b>	<b>11 451 627,59</b>	<b>124 095,35</b>	<b>20 765 379,59</b>	<b>2 029 097,20</b>	<b>1 029 973,81</b>	<b>1 212 786,64</b>	<b>36 612 960,18</b>



## 20. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby Zarządzające i kontrolujące Spółkę

### 20.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 30.09.2020

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%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

### 20.2. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 30.09.2020

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%

### 20.3. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30.09.2020

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%

## 21. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 22. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

22.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce	Za okres zakończony 30.09.2020	Za okres zakończony 30.06.2020	Za okres zakończony 31.12.2019	Za okres zakończony 30.09.2019
Pracownicy fizyczni	-	-	-	-
Pracownicy umysłowi	11	12	27	27



Razem przeciętna liczba etatów	11	12	27	27
--------------------------------	----	----	----	----

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek  
Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 27 listopada 2020 r.

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 LIPIEC DO 30 WRZESIEŃ 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 III kwartale 2020 r. należy oceniać przez pryzmat sprzedaży przez Pragma Inkaso w kwietniu br. segmentu windykacji wierzytelności bankowych, a także poprzez ogłoszoną w dniu 26 listopada transakcję sprzedaży większościowego pakietu akcji spółki zależnej (Pragma GO®). Te dwie transakcje powodują, iż Spółka dokona radykalnego oddłużenia oraz uzyska środki do dalszego rozwoju.

Trwają prace nad przygotowaniem nowej strategii, opartej częściowo na segmentach, w których Spółka dotychczas działała (w zakresie w jakim umożliwiają to obowiązujące Spółkę umowne zakazy konkurencji), ale zakładającej również wejście w nowe obszary, które pozwolą na zwiększenie wartości posiadanych przez Spółkę aktywów.

W minionym kwartale Grupa Pragma Inkaso wypracowała przychody skonsolidowane w wysokości 7.716 tys. zł. Wg stanu na dzień 30 września 2020 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 227% procent.

III kwartał 2020 r. był dla PragmaGO® bardzo udany. Bardzo istotnie wzrosła skala biznesu Spółki: obroty wyniosły 175 mln zł i były wyższe o 29 % od obrotów notowanych kwartał



wcześniej i 15 % r/r, a obsługiwany portfel wzrósł w trakcie III kwartału o 10,2 mln zł (+12 % w trakcie kwartału). Te wyniki, przy ustabilizowanych kosztach operacyjnych, pozwoliły osiągnąć w III kwartale br. przychody w wysokości 7,1 mln zł i kwartalny wynik netto na poziomie 1,5 mln zł.

Uzyskane wzrosty wyników są zasługą m.in. mocnej dystrybucja produktów opartej na czterech mocnych kanałach, z których kluczowa dla dalszego rozwoju będzie Dystrybucja Systemowa, tj. oferowanie naszych produktów w ekosystemach partnerów i docieranie do ich klientów. Model ten jest mocno oparty na integracjach technologicznych, a kompetencje IT są dużą przewagą konkurencyjną PragmaGO®.

Potwierdzeniem siły technologicznej produktów i dystrybucji PragmaGO® jest zawarty w sierpniu kontrakt z Allegro, który może w krótkim czasie co najmniej podwoić skalę działalności PragmaGO®. Aktualnie trwają prace technologiczne przygotowujące start projektu, są one już na zaawansowanym etapie.

Ogromny potencjał mają też projekty realizowane przez spółkę zależną Brutto, która realizuje samodzielnie i niezależnie od PragmaGO® buduje sieć dystrybucji.

Ważnym wydarzeniem dla PragmaGO® był również aneks z funduszem finansującym projekt Pragma Faktor potwierdzający atrakcyjność hybrydowego modelu finansowania nie tylko dla nas, ale i dla instytucji finansującej. Rozszerzenie modelu działalności w zakresie finansowania o projekty hybrydowe i serwiserskie jest ważnym elementem naszego rozwoju. Sukcesem zakończyła się także kolejna emisja obligacji Spółki.

Wyniki trzeciego kwartału potwierdzają zapowiadany przez nas efekt dźwigni operacyjnej – nasze struktury i poziom automatyzacji procesów pozwalają bez wzrostu zatrudnienia obsłużyć zdecydowanie większe wolumeny i wygenerować wyższe przychody. [\(szczegółowe informacje dotyczące PragmaGO S.A. można znaleźć w jej sprawozdaniu finansowym\)](#).

## **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.

Zarząd PragmaGO® na bieżąco analizuje wpływ skutków wirusa na działalność. Wyniki tych analiz przedstawione zostały w raportach bieżących nr [9/2020](#) i oraz [raportach okresowych](#). W uzupełnieniu tych informacji Emitent informuje, że obecnie nie odnotowuje negatywnego



wpływu wirusa na bieżącą działalność, w szczególności na poziom obrotów oraz szkodowość portfela.

## 2. Kalendarium

### 2.1. W Pragma Inkaso S.A.

- 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 umorzeniu części obligacji serii G. ([raport bieżący nr 27/2020](#))
- W dniu 7 sierpnia 2020 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2020 Zarząd poinformował, że uzyskał informację o umorzeniu przez fundusz Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wszystkich certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu posiadanych przez inwestorów innych niż Pragma Inkaso (Inwestorzy). ([raport bieżący nr 29/2020](#))



- W dniu 10 sierpnia 2020 r. Emitent dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 205.333,11 zł , tj. kwoty 9,81 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 30/2020](#))
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. Emitent dokonał na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 191.161,74 zł , tj. kwoty 10,78 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. ([raport bieżący nr 31/2020](#))
- W dniu 9 listopada 2020 r. Emitent poinformował, iż w okresie od dnia 9 listopada do dnia 12 listopada 2020 włącznie, dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 1.976.965,00 zł , tj. kwoty 94,45 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 35/2020](#))
- W dniu 9 listopada 2020 r. Emitent poinformował, iż w okresie od dnia 9 listopada do dnia 12 listopada 2020 włącznie dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 1.393.620,00 zł , tj. kwoty 78,58 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 36/2020](#))
- W dniu 26 listopada 2020 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy inwestycyjnej dotyczącej warunków zbycia przez Emitenta 1.787.077 akcji PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („PragmaGO”) będącej spółką zależną Emitenta („Umowa Inwestycyjna”) ([raport bieżący nr 40/2020](#))

## 2.2.W PragmaGO S.A.

- 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. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PragmaGO S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy o wysokości 10.733.451,30 zł na dzień 30 października 2020r. ([raport bieżący nr 33/2020](#)).
- W dniu 17 września 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o uruchomieniu pierwszego etapu oferowania usług faktoringu w serwisie allegro.pl ([raport bieżący nr 36/2020](#)).
- 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 we współpracy z platformą Infakt.pl ([raport bieżący nr 37/2020](#)).
- W dniu 21 września 2020 r. Zarząd Emitenta poinformował, o podjęciu uchwały w sprawie uchylecia w całości uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 października 2019 r. w sprawie II Publicznego Programu Emisji Obligacji, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 39/2019. ([raport bieżący nr 38/2020](#)).
- W dniu 21 września Zarząd Emitenta poinformował, iż podjął uchwałę o ustaleniu publicznego programu emisji obligacji przez Emitenta („II PPEO”). W ramach II PPEO, Emitent może wyemitować obligacje („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 (sto milionów) złotych, w okresie nie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego przez Komisję Nadzoru Finansowego. ([raport bieżący nr 38/2020](#)).
- 30 września 2020 r. Zarząd Emitenta poinformował o zawarciu umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. dotyczącej portfelowej linii gwarancyjnej faktoringu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych ([raport bieżący nr 39/2020](#)).
- W dniu 22 października Zarząd Emitenta poinformował o podjęciu uchwały w sprawie emisji obligacji serii R, ustalenia warunków emisji, dematerializacji i wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku Catalyst. ([raport bieżący nr 42/2020](#)).



- W dniu 10 listopada 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji i o dokonaniu przydziału obligacji na okaziciela serii R, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1/22.10.2020 Zarządu PragmaGO S.A. z dnia 22 października 2020 roku w sprawie emisji Obligacji serii R, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalist. ([raport bieżący nr 44/2020](#)).
- W dniu 26 listopada 2020 roku, Zarząd PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach \_ poinformował o powzięciu w dniu 26 listopada 2020 r. informacji o ogłoszeniu w dniu 26 listopada 2020 r. przez Polish Enterprise Funds SCA zarejestrowaną w Luksemburgu "Wzywający" za pośrednictwem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie wezwania do zapisywania się na sprzedaż 2.752.167 (dwa miliony siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt siedem) akcji Spółki stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ("Akcje")("Wezwanie"). ([raport bieżący nr 51/2020](#))

**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 września 2020 r. kapitał podstawowy Spółki Pragma Inkaso SA składał się z 3 680 000 akcji, z których może być wykonywane 4 320 000 głosów.

Na dzień 30 września 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%
<b>Łączna liczba akcji</b>	<b>3 680 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 320 000</b>	<b>100,00%</b>





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

Powyższe dane znajdują się w [nocie nr 10](#) skonsolidowanego skróconego 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 III kwartale 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 osiąganých 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, 27 listopada 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, 27 listopada 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](mailto: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