

ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PRAGMA INKASO S.A.
ZA 2020 R.



Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

Działalność operacyjną Pragma Inkaso S.A. w 2020 r. oceniamy pozytywnie głównie przez pryzmat 2 dużych transakcji, które miały miejsce:

- 1) Sprzedaży w dniu 30 kwietnia 2020 r. Portfeli wierzytelności przez fundusze Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3 a wraz z nimi sprzedaży przez Pragma Inkaso S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa.
- 2) Zawarcia w dniu 26 listopada 2020 r. umowy inwestycyjnej dotyczącej sprzedaży większościowego pakietu akcji w PragmaGO S.A.

Obie transakcje miały fundamentalne znaczenie z punktu widzenia finansowego; przyczyniły się do osiągnięcia jednostkowego zysku netto za 2020 rok w wysokości 2 509 tys. zł, pozwoliły Spółce w radykalny sposób obniżyć posiadane zobowiązania i wpłynęły na zmniejszenie kosztów bieżącego funkcjonowania, które pozwalają mieć nadzieję na utrzymanie pozytywnych wyników finansowych w przyszłych okresach.

Na ukończeniu są prace związane z rozwinięciem działalności, opartej częściowo na segmentach, w których Spółka dotychczas działała (w zakresie w jakim umożliwiają to obowiązujące Spółkę umowne zakazy konkurencji), które pozwolą na zwiększenie wartości posiadanych przez Spółkę aktywów. Spółka dokonała również wzmocnień personalnych oraz wypracowała nowy, efektywny model operacyjny działalności.

WZA w dniu 19 marca 2021 r. zmieniło nazwę spółki na NPL NOVA S.A., którą to nazwą Spółka będzie się posługiwać w przyszłości. Wierzymy, że po trudnych latach ubiegłych, przed Spółką rysują się pozytywne perspektywy w przyszłości.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy	2
Wprowadzenie do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.....	4
Wybrane dane finansowe	24
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.....	26
Noty do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.....	33
Sprawozdanie Zarządu z działalności Pragma Inkaso S.A. za okres od 1 stycznia do grudnia 2020 roku.....	73
Oświadczenia Zarządu Pragma Inkaso S.A.....	101



WPROWADZENIE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

1. Podstawowe informacje o Spółce

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

Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ul. Czarnohuckiej 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19.12.2007 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 (akt notarialny Rep. A 17625/2007 Notariusz Jadwiga Mikler, Kancelaria Notarialna w Bytomiu).

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo finansowe.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31.12.2020 kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.680.000 zł i dzielił się na 3.680.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i dzielił się na:



- a) 640.000 akcji serii A o numerach od A 000001 do A 640.000 – w posiadaniu Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.
- b) 960.000 akcji serii B o numerach od B 000001 do B 960.000 – z czego 924.500 akcji w posiadaniu Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.), pozostała część – przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- c) 800.000 akcji serii C o numerach od C 000001 do C 800.000 – z czego 207.581 akcji w posiadaniu Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.), pozostała część – przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- d) 360.000 akcji serii D o numerach od D 000001 do 360.000 - przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- e) 920.000 akcji serii E o numerach od E 000001 do 920.000 - przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Szczegółowa informacja o akcjonariuszach na dzień 31 grudnia 2020 roku jest [w nocie numer 10](#) niniejszego sprawozdania finansowego.

Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności akcji

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ma ograniczeń w przenoszeniu prawa własności akcji Pragma Inkaso S.A.

3. Skład zarządu

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku był dwuosobowy :

Tomasz Boduszek	jako Prezes Zarządu
Michał Kolmasiak	jako Wiceprezes Zarządu

W dniu 9 lutego 2021 roku Tomasz Boduszek złożył rezygnację z funkcji Prezesa zarządu, która była powodowana sprzedażą przez Emitenta większościowego pakietu akcji PragmaGO®.



Rada Nadzorcza Spółki liczyła na dzień 31 grudnia 2020 roku sześciu członków:

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 26 lutego 2021 r. rezygnację z udziału w Radzie nadzorczej złożył Grzegorz Borowski.

4. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki Pragma Inkaso oświadcza, że Spółka zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz okres porównawczy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

6. Przyjęte zasady rachunkowości

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



6.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

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

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

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

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

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



- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - Umowy rodzące obciążenia - koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;



- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

6.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

7. Polityka rachunkowości

Aktywa finansowe

Pragma Inkaso® od 1 stycznia 2018 roku klasyfikuje instrumenty finansowe do jednej z trzech kategorii:

1. wyceniane w zamortyzowanym koszcie – pożyczki i faktoring, obligacje, należności handlowe;
2. wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;



3. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – zakupione wierzytelności;

Powyższa klasyfikacja zależy od dwóch kryteriów:

- od przyjętego modelu biznesowego dla zarządzania aktywami finansowymi oraz
- od cech umownych strumieni pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Spółka zalicza dany instrument finansowy do wycenianych według skorygowanego kosztu jeżeli spełnia on dwa warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczącej danego instrumentu obejmują wyłącznie wypłaty kapitału i odsetek.

Instrumenty finansowe nie spełniające powyższych kryteriów wyceniane są według wartości godziwej.

Powyższe kryteria wskazują na fakt, iż wszystkie instrumenty kapitałowe wyceniane są w wartości godziwej.

Nazwa instrumentu finansowego	Dotychczasowa klasyfikacja	Kategoria aktywów finansowych od 1 stycznia 2018 r.
Pożyczki	Pożyczki udzielone i należności własne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Faktoring	Pożyczki udzielone i należności własne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Obligacje	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe	Pożyczki udzielone i należności własne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zakupione wierzytelności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Wyznaczone w początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik

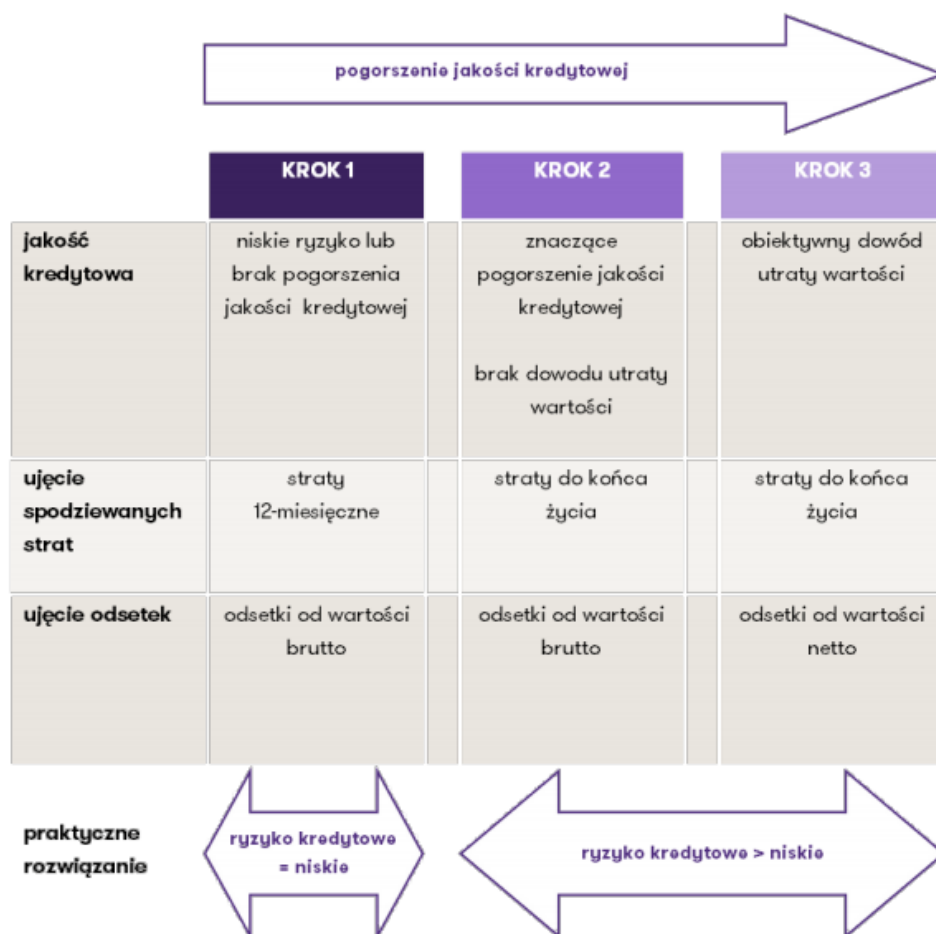
7.1. Utrata wartości

Na sprawozdanie finansowe Spółki wpływa zmiana sposobu szacowania strat z tytułu ryzyka kredytowego. Regulacje MSR 39 nakazywały ujmowanie strat z tytułu utraty wartości dopiero w momencie wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości. MSSF 9 wymaga ujęcia spodziewanych strat jeszcze przed wystąpieniem przesłanek utraty wartości.

Pragma Inkaso® zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zgodny z zaleceniami MSSF 9. Model ten nie obejmuje zakupionych wierzytelności z uwagi na fakt, że te składniki aktywów finansowych zaliczane są



w Pragma Inkaso® do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Z uwagi na charakter pozostałych składników aktywów objętych modelem, tj. należności z tytułu pożyczek, faktoringu i obligacji, których terminy wymagalności co do zasady są krótsze niż 12 miesięcy, model utraty wartości stosowany przez Pragma Inkaso® zakłada ujmowanie spodziewanych strat z tytułu utraty wartości szacowanych w każdym przypadku dla całego okresu życia tych składników aktywów finansowych.



7.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowego majątku trwałego zaliczamy aktywa, które:

- Spółka utrzymuje w celu wykorzystania w procesie produkcji dóbr, przy dostawach towarów lub świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane dłużej niż jeden rok.

Początkową wartością składnika rzeczowego majątku trwałego, spełniającego warunki ujęcia



w bilansie, jest koszt, czyli kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów bądź wartość godziwa innych przekazanych dóbr z tytułu pozyskania składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Na koszt środka trwałego składają się:

- cena nabycia łącznie z obciążeniami importowymi oraz bezzwrotnymi podatkami pomniejszona o opusty handlowe i rabaty;
- wszystkie koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i stanu, jakie są niezbędne, aby był on zdalny do użytkowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa, oraz
- wstępne oszacowanie kosztów demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz renowacji miejsca, w którym znajduje się ten składnik, jeśli jednostka ma obowiązek wykonania tych czynności wynikający z nabycia składnika aktywów lub z jego użytkowania przez określony czas w celach innych niż wytwarzanie produktów w tym czasie.

Środki trwałe amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową .. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Z kolei koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczamy niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, które są możliwe do zidentyfikowania, czyli można je wyodrębnić, tzn. wyłączyć lub wydzielić z majątku spółki, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno pojedynczo, jak też łącznie z powiązaną z nim umową, składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez



względu na to czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia ze spółki lub innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami oraz ich wartość można w sposób wiarygodny wycenić.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia. Przyznane prawa majątkowe dotyczące odnawialnych źródeł energii wyceniane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wyceniane według wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. kiedy składnik wartości niematerialnych znajduje się w miejscu i w stanie umożliwiającym jego użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnym.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Za wyjątkiem spełniających kryterium aktywowania kosztów prac rozwojowych pozostałe wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Udziały w jednostkach zależnych

Nabyte udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia.

Jeśli nastąpiła utrata wartości, dokonuje się odpisu aktualizującego, który przenosi się bezpośrednio w pozostałe koszty finansowe.



Inwestycje w nieruchomości

Nieruchomości inwestycyjne, to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Zasadniczą cechą nieruchomości inwestycyjnych jest więc to, że przepływy środków pieniężnych uzyskiwane dzięki nieruchomości inwestycyjnej są w dużej mierze niezależne od pozostałych aktywów będących w posiadaniu Spółki. Jest to podstawowe kryterium, które musi być spełnione, aby daną nieruchomość zaliczyć do inwestycji.

Spółka stosuje do wyceny inwestycji w nieruchomości model wyceny do wartości godziwej.

Jeżeli dana nieruchomość wykorzystuje się równocześnie do prowadzenia działalności operacyjnej oraz pobierania pożytków (np. wynajem), kryterium decydującym o klasyfikacji inwestycji w nieruchomość jest powierzchnia budynku wykorzystywana do tych rodzajów działalności. Jeżeli w przeważającej części budynku prowadzona jest inna działalności niż operacyjna, budynek zalicza się do inwestycji w nieruchomość.

Jeżeli nieruchomość inwestycyjna jest w trakcie budowy i spółka nie posiada możliwości wiarygodnego oszacowania jej wartości godziwej wówczas nieruchomość taka do momentu zakończenia realizacji jest prezentowana w cenie nabycia.

Do inwestycji w nieruchomość stosuje się ujawnienia wymagane przez MSR 40.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych

o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia obejmują aktywa, które decyzją Spółki zostały przeznaczone do sprzedaży. Spółka powinna wyceniać składnik aktywów trwałych (lub grupę



do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch kwot, a mianowicie:

- wartości bilansowej lub
- wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia (sprzedaży).

Od momentu klasyfikacji danego składnika aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży Spółka zaprzestaje jego amortyzacji. Koszty z tytułu odsetek oraz inne koszty przypisane do zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, powinny być nadal ujmowane.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze umową spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zyski zatrzymane obejmują:

- kwoty powstałe z podziału zysku;
- przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób);
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych;
- wynik finansowy roku bieżącego;
- wypłacone zaliczki na poczet dywidendy oraz
- skutki błędów poprzednich okresów.

Pożyczki i kredyty

Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.



Spółka stosuje uproszczone metody wyceny pożyczki lub kredytu, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania pożyczki lub kredytu nie jest długi. Pożyczki lub kredyty, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23 Wszystkie tego rodzaju koszty finansowania zewnętrznego muszą być aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia danego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

Spółka jako leasingobiorca MSSF 16

Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która



z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przewidywany okres użytkowania środków trwałych kształtuje się w przedziale 2-4 lat. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika.

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości.

W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, w tym również zobowiązań finansowych, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi. Zobowiązania, w tym zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.



Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej.

Przychody obejmują swym zakresem następujące rodzaje transakcji:

- przychody ze świadczenia usług windykacyjnych,
- przychody z zarządzania funduszami,
- przychody z tytułu faktoringu
- przychody z tytułu pożyczek
- przychody z tytułu innych usług finansowych w tym poręczeń
- inne przychody

Spółka wykazuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody netto z tytułu windykacji, obrotu wierzytelnościami i faktoringu.

Przychody z usług ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy (metoda procentowego zaawansowania), jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób oraz
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek i faktoringu składają się z prowizji i odsetek od zaangażowanego kapitału. Prowizje rozliczane są w czasie trwania aktywów finansowych. Odsetki ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki gospodarczej przynoszących tantiemy i dywidendy ujmuje się na zasadach ogólnych. Należy przy tym przestrzegać zasad, by:



- tantiemy ujmować memoriałowo, zgodnie z istotą stosownej umowy,
- dywidendy ujmować w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

Certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych wyznaczane są przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycena wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach inwestycyjnych Zamkniętych następuje stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat. Przychód finansowy Spółki odzwierciedla zatem zysk/ stratę rachunkową Funduszu osiągniętą w danym okresie.

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot pomniejszających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona.

Ujemne różnice przejściowe powstają, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest niższa niż jego wartość podatkowa albo wartość bilansowa składnika zobowiązań jest wyższa niż jego wartość podatkowa. Ujemne różnice przejściowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieujętymi w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Wartość podatkową ustala się odpowiednio do przewidywanego sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia zobowiązań.

Dodatnie różnice przejściowe powodują powstanie kwot zwiększających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona. Dodatnie różnice przejściowe powstają, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość podatkowa albo wartość bilansowa składnika zobowiązań jest niższa niż jego wartość podatkowa. Dodatnie różnice



prześciowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieujętych w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Wartość podatkową ustala się odpowiednio do przewidywanego sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia zobowiązań.

Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań wskutek transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową). Nie ujmuje się rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztu uzyskania przychodu.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na każdy dzień sprawozdawczy przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, posługując się w tym celu stawkami wynikającymi z ogłoszonych aktów prawnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych (analiza pod kątem utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na każdy dzień sprawozdawczy).

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku nie podlegają dyskontowaniu.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał własny.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w bilansie, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika, za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jeden udział jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego akcjonariuszom przez średnią ważoną ilość akcji występujących w danym okresie.



Rozwodniony zysk na jedną akcją dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez skorygowaną średnią ważoną liczbę akcji.

Jeżeli na dzień bilansowy Spółka wyemitowała akcje, a nie zostały one zarejestrowane, są one uwzględniane przy obliczaniu skorygowanej średniej ważonej liczby akcji.

Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego, w którym Klienci Spółki prowadzi działalność. Spółka nie sporządza w związku z tym informacji o segmentach operacyjnych Spółki.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka w rachunku przepływów pieniężnych wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych wykorzystywanych w działalności podstawowej prezentuje od 2015 roku w działalności operacyjnej jako zmianę stanu, a w sprawozdaniu finansowym z całkowitych dochodów przychody z tych aktywów prezentowane są w działalności podstawowej ponieważ służą one statutowej działalności Spółki.

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wymaga od Zarządu Spółki profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów i zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie,

w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także na szacunki powodujące istotne ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w danych objaśniających.



W swoim portfelu środków trwałych Spółka wykazała umowy leasingu samochodów służbowych. Jeśli Spółka zachowuje wszystkie istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności tych samochodów, które zostały oddane w leasing, to Spółka rozpoznaje dla celów bilansowych umowy leasingowe jako leasing finansowy. Profesjonalny osąd dotyczy również zasad rozpoznawania umów sprzedaży i jednoczesnej dzierżawy nieruchomości, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz na oczekiwane straty aktywów finansowych, a także weryfikacji wartości bilansowej aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółka dokonała szacunków księgowych i założeń w ramach określenia kosztów amortyzacji środków trwałych, wyceny należności i pożyczek, wartości odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, wyceny zobowiązań, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa i rezerw z tytułu podatku odroczonego. Przyjęte założenia i szacunki księgowe mogą ulec zmianie w przyszłości i może mieć to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w przyszłych okresach.

8. Polityka dotycząca dywidendy

W związku z planami rozwojowymi Spółki i Grupy w najbliższym czasie Zarząd będzie rekomendował przeznaczanie zysku na zwiększenie kapitału zapasowego. Rekomendacja jednak może ulec zmianie po spieniężeniu części aktywów trwałych Spółki (w szczególności nieruchomości inwestycyjnych) i zmniejszeniu ponoszonych przez nią kosztów finansowych, co jest jednym z celów strategicznych Spółki.

9. Korekty opublikowanych sprawozdań finansowych

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonała korekty opublikowanych sprawozdań finansowych.



Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł rok 2020	w tys. zł rok 2019	w tys. EURO rok 2020	w tys. EURO rok 2019
I. Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 788	7 245	847	1 684
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 342	(501)	300	(117)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 421	(21 517)	318	(5 002)
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 509	(17 262)	561	(4 013)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 042	(1 023)	457	(238)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 875	5 111	1 090	1 188
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 700)	(3 116)	(1 721)	(724)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(782)	973	(175)	226
IX. Aktywa, razem	73 150	94 357	15 851	22 157
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 296	61 011	8 082	14 327
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 834	30 039	1 047	7 054
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	32 462	30 972	7 034	7 273
XIII. Kapitał własny	35 854	33 346	7 769	7 830
XIV. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	797	864
XV. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	3 680 000	3 680 000	2 565 910	3 680 000
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,68	(4,69)	0,15	(1,09)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,68	(4,69)	0,15	(1,09)
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	9,74	9,06	2,11	2,13
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	9,74	9,06	2,11	2,13
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:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
- na dzień 31 grudnia 2020 średni kurs wyniósł: 4,6148;
 - na dzień 31 grudnia 2019 średni kurs wyniósł: 4,2585;
- b) sprawozdanie z całkowitych dochodów według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020: 4,47415;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019: 4,3018;

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRAGMA INKASO S.A.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE	-	28 752 489,62	84 207 034,48
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1</u>	3 850 799,50	4 527 065,38
Wartości niematerialne	<u>2</u>	286 722,44	662 767,07
Akcje i udziały	<u>3</u>	8 986 107,56	44 522 974,03
Pozostałe aktywa długoterminowe	<u>4</u>	-	23 100 160,88
Inwestycje w nieruchomości	<u>6</u>	9 736 955,12	6 477 612,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>22</u>	5 891 905,00	4 916 455,00
AKTYWA OBROTOWE	-	12 051 836,82	10 149 502,09
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>7</u>	251 307,07	568 213,88
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<u>7</u>	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	<u>7</u>	1 842 798,15	912 714,18
Wierzytelności nabyte	<u>8</u>	444 085,45	202 317,45
Faktoring	<u>8</u>	875 599,96	1 384 184,89
Pożyczki	<u>8</u>	-	75 509,59
Obligacje	-	-	4 945 183,58
Certyfikaty inwestycyjne	<u>4</u>	7 505 132,58	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>5</u>	261 732,55	1 044 098,02
Rozliczenia międzyokresowe	<u>9</u>	871 181,06	1 017 280,50
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	<u>35</u>	32 346 111,80	-
Aktywa razem:	-	73 150 438,24	94 356 536,57

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2020	31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY	-	35 854 219,35	33 345 681,00
Kapitał podstawowy	<u>10</u>	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji	-	25 600 508,80	25 600 508,80



Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	-	13 927 333,06
Kapitał rezerwowy wykup akcji własnych	-	7 360 000,00	7 360 000,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	39 560,77	39 560,77
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(825 850,22)	(17 261 721,63)
Zysk (strata) netto okresu	-	2 508 538,35	(17 261 721,63)
ZOBOWIĄZANIA	-	4 833 729,65	30 038 858,39
DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	744 266,00	856 452,00
Rezerwy długoterminowe	11	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	12	561 112,47	18 769 004,10
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	13	-	6 411 842,48
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	14	3 528 351,18	4 001 559,81
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	32 462 489,24	30 971 997,18
Kredyty i pożyczki	12	19 353 422,79	11 943 779,41
Zobowiązania z tytułu obligacji	13	3 684 828,51	5 459 082,75
Inne zobowiązania finansowe	14	437 700,92	494 480,96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	185 449,41	148 945,26
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	15	7 478 118,93	1 495 629,89
Rezerwy krótkoterminowe	11	1 322 968,68	11 330 599,44
Przychody przyszłych okresów	16	-	99 479,47
Pasywa razem:	-	73 150 438,24	94 356 536,57

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Noty	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Przychody z zarządzania Funduszami	-	1 757 907,70	4 347 299,61
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	-	454 548,41	1 203 871,62
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	-	30,05	11 084,75
Przychody z tytułu faktoringu netto	-	77,36	14 053,62
Przychody z tytułu pożyczek	-	2 202,74	37 594,37
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	-	383 061,21	494 992,71



Pozostałe przychody	-	1 189 801,47	1 136 229,73
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	-	3 787 628,94	7 245 126,41
Koszty działalności operacyjnej	<u>17</u>	(4 989 973,68)	(6 849 968,29)
Amortyzacja	<u>17</u>	(605 522,89)	(734 606,07)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	<u>17</u>	(1 223 481,24)	(1 990 880,02)
Pozostałe koszty podstawowe	<u>17</u>	(3 160 969,55)	(4 124 482,20)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	(1 202 344,74)	395 158,12
Pozostałe przychody operacyjne	<u>18</u>	3 322 070,03	513 808,54
Pozostałe koszty operacyjne	<u>19</u>	(777 987,97)	(1 410 364,38)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	1 341 737,32	(501 397,72)
Przychody finansowe	<u>20</u>	8 899 808,27	3 556 181,20
Koszty finansowe	<u>21</u>	(8 820 643,24)	(24 572 128,11)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	1 420 902,35	(21 517 344,63)
Podatek dochodowy	<u>22</u>	1 087 636,00	4 255 623,00
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-	2 508 538,35	(17 261 721,63)
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	2 508 538,35	(17 261 721,63)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	-	0,68	(4,69)
Rozwodniony zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	-	0,68	(4,69)
Całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	-	0,68	(4,69)
Rozwodniony całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	-	0,68	(4,69)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01. - 31.12.2020	RPP za okres: 01.01. - 31.12.2019
------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk (strata) brutto	1 420 902,35	(21 517 344,63)
Korekty razem	621 559,60	20 494 838,79
Amortyzacja	605 522,89	734 606,07
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(7 008 628,24)	7 659 327,65



Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	601 382,19	(34 691,75)
Zmiana stanu z tytułu faktoringu*	47 500,00	42 888,83
Zmiana stanu z tytułu zakupionych wierzytelności *	(384 268,00)	85 620,51
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek*	77 712,33	1 884 277,30
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 470 002,47	(316 442,97)
Zmiana stanu rezerw	(10 007 630,76)	10 997 362,47
Zmiana stanu należności	5 154 353,56	1 588 160,75
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	6 018 993,19	(732 034,98)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	46 619,97	(1 401 409,59)
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	-	(12 825,50)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 042 461,95	(1 022 505,84)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(4 608,26)	(9 386,22)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	278 930,86	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 733,00)	(24 918,26)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	180 198,02	102 237,12
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(3 259 343,00)	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	6 492 143,90
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży / umorzenia inwestycji długoterminowych	6 738 320,88	-
Wydatki na nabycie obligacji	-	(9 000 000,00)
Wpłaty z tytułu obligacji	-	4 200 000,00
Otrzymane dywidendy	949 665,80	3 350 772,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 875 431,30	5 110 848,54


PRZEPIĘWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 650 000,00	10 456 347,82
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 740 723,27)	(10 441 921,24)
Wpływy z tytułu obligacji	-	-
Spłaty z tytułu obligacji	(7 390 071,10)	(210 000,00)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(529 988,67)	(470 188,89)
Odsetki zapłacone od obligacji	(403 149,41)	(722 388,84)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(1 286 326,27)	(1 727 466,87)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 700 258,72)	(3 115 618,02)
PRZEPIĘWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(782 365,47)	972 724,68
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	(782 365,47)	972 724,68
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 044 098,02	71 373,34
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	261 732,55	1 044 098,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

* zmiany stanu są korygowane o odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych



Zestawienie zmian w kapitale własnym - sprawozdanie jednostkowe

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy wykup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.							
Stan na 1.01.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	16 862 309,46	7 360 000,00	49 949,27	(2 934 976,40)	50 617 791,13
Podział wyniku finansowego roku 2018	-	-	(2 934 976,40)	-	-	2 934 976,40	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	(10 388,50)	-	(10 388,50)
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2019 r. w tym:	-	-	-	-	-	(17 261 721,63)	(17 261 721,63)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	(17 261 721,63)	(17 261 721,63)
Stan na 31.12.2019 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	(17 261 721,63)	33 345 681,00
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.							
Stan na 1.01.2020 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	13 927 333,06	7 360 000,00	39 560,77	(17 261 721,63)	33 345 681,00
Podział wyniku finansowego roku 2019	-	-	(13 927 333,06)	-	-	13 927 333,06	-
Całkowity wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2020 r. w tym:	-	-	-	-	-	2 508 538,35	2 508 538,35



Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	2 508 538,35	2 508 538,35
Stan na 31.12.2020 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	-	7 360 000,00	39 560,77	(825 850,22)	35 854 219,35

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Tarnowskie Góry 30 kwietnia 2021 r.

Prezes Zarządu



NOTY DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRAGMA INKASO S.A.
ZA OKRES 01.01.2020-31.12.2020
ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

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



- 32 Propozycja pokrycia straty-podziału zysku
- 33 Informacje o zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym
- 34 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki
- 35 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

1. Rzeczowe aktywa trwale

1.1 - Rzeczowe aktywa trwale	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Grunty	-	-
Budynki i budowle	3 619 813,11	4 069 759,47
Urządzenia techniczne i maszyny	39 525,22	86 389,71
Środki transportu	185 031,48	360 305,83
Pozostałe środki trwałe	6 429,69	10 610,37
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	3 850 799,50	4 527 065,38

Dodatkowe informacje:	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Roczny koszt najmu nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	14 364,46	67 093,83
Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym, amortyzowanych	201 858,01	371 308,68
Poniesione w ostatnim roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwale, w tym:	-	34 304,48
- na ochronę środowiska	-	-
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale, w tym:	30 000,00	50 000,00
- na ochronę środowiska	-	-



1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	-	4 501 871,82	443 600,28	585 590,56	286 411,38	5 817 474,04
Zwiększenia w okresie	-	-	7 733,00	-	-	7 733,00
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	7 733,00	-	-	7 733,00
Zmniejszenia w okresie	-	-	142 442,46	323 148,25	26 190,57	491 781,28
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	142 442,46	323 148,25	26 190,57	491 781,28
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	-	4 501 871,82	308 890,82	262 442,31	260 220,81	5 333 425,76
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	-	91 628,37	439 040,30	573 468,15	294 561,38	1 398 698,20
Zwiększenia w okresie	-	4 472 575,45	24 918,26	270 805,57	-	4 768 299,28
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	24 918,26	-	-	24 918,26
Przyjęcie w ramach leasingu	-	4 472 575,45	0,00	270 805,57	-	4 743 381,02
Zmniejszenia w okresie	-	(62 332,00)	(20 358,28)	(258 683,16)	(8 150,00)	(349 523,44)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(62 332,00)	(20 358,28)	(258 683,16)	(8 150,00)	(349 523,44)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	-	4 501 871,82	443 600,28	585 590,56	286 411,38	5 817 474,04



1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2020	432 112,35	357 210,57	225 284,73	275 801,01	1 290 408,66
Zwiększenie amortyzacji za okres	449 946,36	11 362,63	42 919,45	4 180,68	508 409,12
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(99 207,60)	(190 793,35)	(26 190,57)	(316 191,52)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(99 207,60)	(190 793,35)	(26 190,57)	(316 191,52)
Wartość umorzenia na 31.12.2020	882 058,71	269 365,60	77 410,83	253 791,12	1 482 626,26
Wartość umorzenia na 01.01.2019	25 800,58	350 712,31	259 206,07	278 571,68	914 290,64
Zwiększenie amortyzacji za okres	412 674,90	24 172,13	89 827,20	4 700,02	531 374,25
Zmniejszenia amortyzacji za okres	(6 363,13)	(17 673,87)	(123 748,54)	(7 470,69)	(155 256,23)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(6 363,13)	(17 673,87)	(123 748,54)	(7 470,69)	(155 256,23)
Wartość umorzenia na 31.12.2019	432 112,35	357 210,57	225 284,73	275 801,01	1 290 408,66

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Pozostałe wartości niematerialne	286 722,44	662 767,07
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	286 722,44	662 767,07



2.2 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	2 061 191,62	-	2 061 191,62
Zwiększenia w okresie	43 060,32	-	43 060,32
Nabycia/wydatki bezpośrednie	4 608,26	-	4 608,26
Przeniesienie na wartości niematerialne	38 452,06	-	38 452,06
Zmniejszenia w okresie	1 377 671,49	38 452,06	1 416 123,55
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	38 452,06	38 452,06
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	1 377 671,49	-	1 377 671,49
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	726 580,45	-	726 580,45
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	2 051 805,40	-	2 051 805,40
Zwiększenia w okresie	9 386,22	-	9 386,22
Nabycia/wydatki bezpośrednie	9 386,22	-	9 386,22
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	2 061 191,62	-	2 061 191,62

2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2020	1 398 424,55	1 398 424,55
Zwiększenie amortyzacji za okres	97 113,77	97 113,77
Zmniejszenie amortyzacji za okres	1 055 680,31	1 055 680,31
Wartość umorzenia na 31.12.2020	439 858,01	439 858,01
Wartość umorzenia na 01.01.2019	1 195 192,73	1 195 192,73
Zwiększenie amortyzacji za okres	203 231,82	203 231,82
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2019	1 398 424,55	1 398 424,55



3. Akcje i udziały

3.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
PragmaGO S.A.	Katowice	8 884 226,56	44 421 093,03
Pragma Adwokaci sp. komandytowa	Katowice	101 881,00	101 881,00
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:	-	8 986 107,56	44 522 974,03

3.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	44 522 974,03	44 522 974,03
Zwiększenia w okresie z tytułu:	-	-
Zmniejszenia w okresie z tytułu:	(35 536 866,47)	-
Przeznaczenie na aktywa trwałe do zbycia	(35 536 866,47)	-
AKCJE I UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	8 986 107,56	44 522 974,03



3.3 - Akcje i udziały specyfikacja na dzień 31.12.2020	Siedziba	Liczba akcji / udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji / udziałów	Wartość posiadanych akcji / udziałów	Odpis aktualizujący	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
PragmaGO S.A.	Katowice	446 770	446 770	446 770,00	8 884 226,56	-	16,23%	16,23%
Pragma Adwokaci sp. komandytowa	Katowice	-	-	100 000,00	101 881,00	-	-	85,00%
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:	-	446 770	446 770	546 770	8 986 107,56	-	-	-

Zmiana prezentacji posiadanych akcji związana jest ze zbyciem 1.787.078 sztuk akcji PragmaGO S.A. w 2021 roku. Sprzedaż nastąpiła przed sporządzeniem sprawozdania finansowego.

4. Certyfikaty

4.1 - Certyfikaty	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Pragma 1	3 272 723,79	12 839 240,88
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Bonus Wierzytelności 2	2 100 899,15	5 301 420,00
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Bonus Wierzytelności 3	2 131 509,64	4 959 500,00
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	7 505 132,58	23 100 160,88



4.2 – Certyfikaty – zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	23 100 160,88	31 698 152,32
Zwiększenia w okresie z tytułu:	-	4 576 140,00
Wyceny	-	4 576 140,00
Zmniejszenia w okresie z tytułu:	(15 595 028,30)	(13 174 131,44)
Wyceny jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych	(1 194 103,00)	(13 174 131,44)
Wykupu jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych	(14 400 925,30)	-
POZOSTAŁE AKTYWA		
DŁUGOTERMINOWE NA	7 505 132,58	23 100 160,88
KONIEC OKRESU:		

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

5. Środki pieniężne

5.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	4 792,85	42 193,55
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	256 939,70	1 001 904,47
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Razem Środki pieniężne	261 732,55	1 044 098,02

6. Inwestycje w nieruchomości

6.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Nieruchomości komercyjne	9 736 955,12	6 477 612,12
INWESTYCJE W	9 736 955,12	6 477 612,12
NIERUCHOMOŚCI RAZEM:		

6.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	6 477 612,12	12 545 604,81
Zwiększenia w okresie z tytułu:	3 259 343,00	-



Nabycia	3 259 343,00	-
Zmniejszenia w okresie z tytułu:	-	(6 067 992,69)
Sprzedazy	-	(6 067 992,69)
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	9 736 955,12	6 477 612,12

7. Należności

7.1 - Należności - wartość bilansowa	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	251 307,07	568 213,88
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	208 630,45	29 963,05
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 634 167,70	882 751,13
NALEŻNOŚCI RAZEM:	2 094 105,22	1 480 928,06

7.2 - Należności	Stan na dzień 31.12.2020			Stan na dzień 31.12.2019		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	674 875,57	(423 568,50)	251 307,07	1 007 937,66	(439 723,78)	568 213,88
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	208 630,45	-	208 630,45	29 963,05	-	29 963,05
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 837 275,29	(203 107,59)	1 634 167,70	1 103 258,72	(220 507,59)	882 751,13
RAZEM NALEŻNOŚCI:	2 720 781,31	(626 676,09)	2 094 105,22	2 141 159,43	(660 231,37)	1 480 928,06



7.3 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Odpisy na początek okresu	660 231,37	572 947,91
Utworzenie	389,50	99 984,34
Rozwiązanie	(33 944,78)	(12 700,88)
Wykorzystanie	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	626 676,09	660 231,37



8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

8.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	31.12.2020			31.12.2019		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pożyczki udzielone	1 263 994,91	(1 263 994,91)	-	1 339 504,50	(1 263 994,91)	75 509,59
Obligacje	-	-	-	4 945 183,58	-	4 945 183,58
Wierzytelności nabyte	554 499,82	(110 414,37)	444 085,45	398 352,33	(196 034,88)	202 317,45
Factoring	2 235 377,93	(1 359 777,97)	875 599,96	2 315 148,92	(930 964,03)	1 384 184,89
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	4 053 872,66	(2 734 187,25)	1 319 685,41	8 998 189,33	(2 390 993,82)	6 607 195,51

8.2 - Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	2 305 373,31	2 396 693,39
Utworzenie	428 813,94	88 523,13
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie, w tym:	-	(94 222,70)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	2 734 187,25	2 390 993,82



9. Rozliczenia międzyokresowe

9.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	515 366,09	512 022,06
Koszty związane z inkasem wierzytelności*	259 303,73	386 344,78
Koszty związane z umowami kupna wierzytelności	16 070,75	16 780,61
Koszty związane z umowami faktoringu	2 699,20	2 500,85
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	46 562,97	68 906,71
Koszty związane z umowami refinansowania	-	-
Koszty związane z należnościami własnymi	31 178,32	30 725,49
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	871 181,06	1 017 280,50

* kwoty te zostały w większości sfinansowane przez wpłaty klientów wskazane [w nocie 15](#) w pozycji zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych

10. Kapitał własny

10.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 31.12.2020	Ilość akcji na dzień 31.12.2019
akcje seria A	640 000	640 000
akcje seria B	960 000	960 000
akcje seria C	800 000	800 000
akcje seria D	360 000	360 000
akcje seria E	920 000	920 000
Razem:	3 680 000	3 680 000



10.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 31.12.2020	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Guardian Investment MAGNUS SP.Z O.O.	1 772 081	2 412 081	1,00	1 772 081	48,15%	55,85%
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%	19,06%
Razem:	3 680 000	4 320 000	-	3 680 000	100%	100%

10.3 - Zysk (strata) na akcję i rozwodniony zysk (strata)na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie

Stan na dzień
31.12.2020

Stan na dzień
31.12.2019

ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ

2 508 538,35

(17 261 721,63)

Średnia ważona liczba akcji w sztukach

3 680 000

3 680 000

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję

0,68

(4,69)

Rozwodniony zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję

0,68

(4,69)

CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY

2 508 538,35

(17 261 721,63)

Całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję

0,68

(4,69)

Rozwodniony całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję

0,68

(4,69)



10.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2020	31.12.2019
Wartość księgową	35 854 219,35	33 345 681,00
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000
Wartość księgową na jedną akcję	9,74	9,06
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	9,74	9,06

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

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto (dług finansowy pomniejszony o gotówkę/kapitał własny) wynosił 76% procent. Na koniec 2019 r. wskaźnik zadłużenia finansowego netto wyniósł 138 %.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec 2020 r. i 2019 r. kształtuje się następująco:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Obligacje	3 684 828,51	11 870 925,23
Kredyty i pożyczki	19 914 535,26	30 712 783,51
Inne zobowiązania finansowe	3 966 052,10	4 496 040,77
Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	261 732,55	1 044 098,02
Zadłużenie finansowe netto	27 303 683,32	46 035 651,49
Kapitał własny	35 854 219,35	33 345 681,00
Kapitał własny i zadłużenie netto	63 157 902,67	79 381 332,49
Wskaźnik dźwigni finansowej	76%	138%

Szerszy opis dot. źródeł finansowania działalności Spółki znajduje się w sprawozdaniu z działalności w pkt 3.



11. Rezerwy

11.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	744 266,00	856 452,00
Rezerwy długoterminowe	-	-
ZOBOWIĄZANIA		
DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU	744 266,00	856 452,00
REZERW RAZEM:		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	75 932,13	106 474,17
Rezerwy na zobowiązania gwarancyjne	1 213 036,55	11 185 125,27
Pozostałe rezerwy	34 000,00	39 000,00
ZOBOWIĄZANIA		
KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU	1 322 968,68	11 330 599,44
REZERW RAZEM:		
11.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	12 187 051,44	2 394 350,97
Utworzenie	548 650,04	13 003 575,55
Wykorzystanie	(483 341,53)	(1 185 405,38)
Rozwiązanie	(10 185 125,27)	(2 025 469,70)
WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU	2 067 234,68	12 187 051,44
SPRAWOZDAWCZEGO		

12. Kredyty i pożyczki

12.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	561 112,47	778 317,27
Długoterminowe pożyczki, w tym:	-	17 990 686,83
Kapitał	561 112,47	18 769 004,10
Kredyty bankowe	561 112,47	778 317,27
Pożyczki	-	17 990 686,83
Odsetki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	561 112,47	18 769 004,10



Krótkoterminowe kredyty bankowe	217 204,80	217 204,80
Krótkoterminowe pożyczki, w tym:	19 136 217,99	11 726 574,61
Kapitał	18 370 346,04	11 930 190,03
Kredyty bankowe	217 204,80	217 204,80
Pożyczki	18 153 141,24	11 712 985,23
Odsetki	983 076,75	13 589,38
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	983 076,75	13 589,38
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	19 353 422,79	11 943 779,41



12.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 31.12.2020	Wartość kredytu	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
kredyt inwestycyjny	3 120 000,00	778 317,27	217 204,80	561 112,47	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



Razem kredyty i pożyczki	3 120 000,00	778 317,27	217 204,80	561 112,47				
długoterminowe								
Krótkoterminowe								
karty kredytowe	30 000,00	490,30	490,30	-	PLN	oprocentowanie stałe	15 dni	-
pożyczka od jednostek powiązanych	18 000 000,00	16 266 654,77	16 266 654,77	-	PLN	oprocentowanie zmienne w poszczególnych okresach	07-07-2021	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Pożyczka od jednostek powiązanych	15 360 249,24	2 869 072,92	2 869 072,92	-	PLN	oprocentowanie stałe	28.02.2021	weksel własny in blanco
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	33 390 249,24	19 136 217,99	19 136 217,99	-	-	-	-	-

12.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje

Stan na dzień
31.12.2020

Stan na dzień
31.12.2019

Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów

29 509,70

87 264,01



13. Zobowiązania z tytułu obligacji

13.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Stan na dzień 31.12.2020		Data wykupu
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym odsetki od obligacji	
Zobowiązania z tytułu obligacji:	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	-
Seria G	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	21.05.2021
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Seria G	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	-
Seria G	3 700 000,00	3 684 828,51	9 219,84	-

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



14. Inne zobowiązania finansowe

14.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Długoterminowe	3 528 351,18	4 001 559,81
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	172 256,25	270 047,12
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych	3 356 094,93	3 731 512,69
Krótkoterminowe	437 700,92	494 480,96
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	29 601,76	101 261,56
Zobowiązania z tytułu umów najmu długoterminowych - część krótkoterminowa	408 099,16	393 219,40
14.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Do 1 roku	29 601,76	104 760,91
Od roku do 5 lat	172 256,25	271 401,19
Powyżej 5 lat	-	-
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	201 858,01	376 162,10
14.3 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Do 1 roku	408 099,16	393 219,40
Od roku do 5 lat	1 792 779,96	1 727 413,13
Powyżej 5 lat	1 563 314,97	2 004 099,54
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	3 764 194,09	4 124 732,07



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

15.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	185 449,41	148 945,26
w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	42 300,31
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	9 195,82	21 997,30
Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	779 640,18	879 149,65
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	315 930,88	336 425,62
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	811,21	5 029,85
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	7 070,02	147 845,02
Kwoty do zwrotu	21 033,14	31 014,02
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	6 344 437,68	31 868,12
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	7 663 568,34	1 644 575,15

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



16.Przychody przyszłych okresów

16.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Wynagrodzenie za udzielone poręczenie	-	55 379,47
Przychody zaliczkowe	-	44 100,00
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	-	99 479,47

17.Koszty według rodzaju

17.1 - Koszty według rodzaju za okres	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Amortyzacja	605 522,89	734 606,07
Zużycie materiałów i energii	272 961,65	397 943,22
Usługi obce	2 409 438,94	3 054 930,84
Podatki i opłaty	385 985,47	516 802,12
Wynagrodzenia	1 073 555,69	1 704 054,20
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	149 925,55	286 825,82
Pozostałe koszty rodzajowe	92 583,49	154 806,02
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	4 989 973,68	6 849 968,29

18.Pozostałe przychody operacyjne

18.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	380 328,53
Odwrocenie odpisów aktualizujących	33 944,78	12 578,75
Odszkodowania	18 817,14	23 609,74
Przychody z należności własnych	35 640,50	8 213,87
Refaktury	153 961,02	61 436,98
Pozostałe	3 079 706,59	27 640,67
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 322 070,03	513 808,54



19. Pozostałe koszty operacyjne

19.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	35 381,91
Koszty należności własnych	2 206,77	117 595,18
Utworzenie odpisów aktualizujących	642 239,99	1 102 886,96
Inne koszty operacyjne	2 930,58	56 246,09
Roczna korekta vat	4 856,00	43 249,00
Koszty refaktur	125 754,63	55 005,24
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	777 987,97	1 410 364,38

20. Przychody finansowe

20.1 - Przychody finansowe za okres	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Odsetki	3 480,97	5 447,41
Dywidendy	8 712 007,20	3 350 772,00
Wycena obligacji zakupionych	84 032,80	186 147,95
Pozostałe przychody finansowe	100 287,30	13 813,84
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	8 899 808,27	3 556 181,20

21. Koszty finansowe

21.1 - Koszty finansowe za okres	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
Odsetki	2 836 107,68	3 054 426,72
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	1 773,47
Koszty zobowiązań gwarancyjnych	347 919,67	12 796 166,41
Wycena jednostek uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych Zamkniętych	2 312 557,65	8 597 991,44
Pozostałe koszty finansowe	3 324 058,24	121 770,07
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	8 820 643,24	24 572 128,11



22.Podatek dochodowy

22.1 - Podatek dochodowy za okres		Za okres zakończony 31.12.2020		Za okres zakończony 31.12.2019	
Bieżący podatek dochodowy		-		-	
Odroczony podatek dochodowy		1 087 636,00		4 255 623,00	
RAZEM PODATEK DOCHODOWY		1 087 636,00		4 255 623,00	
22.2 - Odroczony podatek dochodowy		Stan na dzień		Wpływ na wynik	
		31.12.2020		31.12.2019	
		Wartość		Wartość	
Aktywa z tytułu ODPD		Wartość		Wartość	
Wycena zobowiązań finansowych		983 076,75		70 093,71	
Rezerwy i zobowiązania gwarancyjne		6 694 495,78		11 016 594,18	
Odpisy aktywów finansowych		6 243 885,43		99 984,34	
Strata podatkowa		15 841 252,89		12 457 620,12	
Pozostałe		1 247 315,79		2 231 784,21	
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD		5 891 905,00		4 916 455,00	
RAZEM:					
Rezerwa z tytułu ODPD		Wartość		Wartość	
Wycena inwestycji finansowych		303 085,41		965 052,17	
Wycena zobowiązań finansowych		6 364,90		48 842,11	
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		3 394 466,49		3 489 159,92	
Pozostałe		213 273,68		4 587,43	
REZERWA Z TYTUŁU ODPD		744 266,00		112 186,00	
RAZEM:					



22.3 - Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazanym w sprawozdaniu	Za okres zakończony 31.12.2020
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	1 420 902,35
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	269 971,00
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 496 392,55
Dodatkowe koszty podatkowe	(9 154 365,87)
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	(9 393 953,78)
Dodatkowe przychody podatkowe	1 883 843,01
Suma przychodów i kosztów stanowiących różnicę między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania	(7 168 084,09)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu finansowym	-
Efektywna stopa opodatkowania	0%
Strata podatkowe	(5 747 181,74)



23. Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi

	Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse Sp. z o.o.)	PragmaGO S.A.	TFI i Pragma 1 FIZ NFS	Pragma Adwokaci Bukowska Celary Feder spółka komandytowa	Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NS FIZ	Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso NS FIZ	Kluczowy Personel Spółki i pozostałe osoby fizyczne powiązane ze Spółką	Pozostałe podmioty powiązane ze Spółką
Przychody finansowe z tytułu odsetek od umów pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	2 202,74
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	88,21	-	-	-	-	-	36 533,62
Przychody z tytułu umowy najmu	1 200,00	481 487,98	-	75 174,25	-	-	-	170 996,97
Przychody netto z tytułu usług pośrednictwa handlowego i innych usług	-	418 859,30	413 648,92	19 629,44	668 505,69	198 540,73	334,17	1 625,02
Zaliczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	48 780,49	-	-	-	-	-	-



Przychody z tytułu. praw majątkowych do Utworów	-	216 242,93	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży znaków towarowych	-	390 485,16	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu dywidendy	-	8 712 007,20	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu usług	-	-	-	570 978,02	-	-	-	50 946,84
Koszty z tytułu odsetek	-	883 076,75	-	-	-	-	-	1 645 860,79
Koszty z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	32 000,00	-	-	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	-	1 200,00	-	150,00	-	-	-	4 414,00
Pożyczki otrzymane	-	5 650 000,00	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	2 869 072,92	-	-	-	-	-	16 266 654,77
Zobowiązania z tytułu obrotu	-	-	-	-	941,19	394,00	-	67 887,30



wierzytelności								
mi								
Należności								
krótkotermino	-	82 937,63	81 845,00	7 325,09	-	-	1 823,70	58 009,22
we								
należności z								
tytułu	-	-	-	65 836,01	-	-	-	-
dywidendy								
Zobowiązania								
krótkotermino	-	16 836,00	-	77 960,60	-	-	-	-
we z tytułu								
dostaw i usług								
zobowiązania z	-	-	-	-	-	-	-	1 600,00
tytułu Kaucji								
przychody z								
tytułu wykupu	-	-	8 531 491,14	-	2 741 894,70	2 042 394,66	-	-
certyfikatów								
koszty z tytułu								
wykupu	-	-	8 401 956,09	-	2 754 311,23	1 880 710,30	-	-
certyfikatów								
Koszty								
świadczeń								
gwarancyjnych	-	-	-	-	64 949,18	282 970,49	-	-
- certyfikaty								
Odsetki od								
certyfikatów	-	-	-	-	53 751,20	13 647,12	-	-
należności z								
tytułu wykupu								
certyfikatów	-	-	983 241,36	-	-	-	-	-
Pragma 1 FIZ								
NFS								



Odsetki od obligacji nabytych	-	-	84 032,80	-	-	-	-	-
Świadczenia gwarantowane	-	-	-	-	3 571 908,95	1 799 618,15	-	-

Podmioty powiązane	Wartość otrzymanej pożyczki	Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	Oprocentowanie pożyczek	Zabezpieczenie pożyczek	Odpisy aktualizujące	Należności nieściągalne ujęte jako koszt okresu
PragmaGO®	15 360 249,24	2 869 072,92	8,00%	weksel własny in blanco	-	-
VBCP	18 000 000,00	16 266 654,77	7,00%	Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji	-	-

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



Spółka Dominująca w stosunku do Spółki
Guardian Investment Sp. z o.o. (dawniej: Pragma Finanse sp. z o.o.)

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową Pragma Inkaso

Pragma Inkaso S.A.
PragmaGO S.A. (wcześniej Pragma Faktoring S.A.)
Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny
Pragma Adwokaci Bukowska Celary Feder spółka komandytowa
Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NS FIZ
Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso NS FIZ

Podmioty wspólnie kontrolowane:

Mint software sp. z o.o.(pośrednio przez PragmaGO S.A.):

Powiązane kapitałowo:

Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane

oraz powiązane przez kluczowe kierownictwo:

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

24. Gwarancje i poręczenia

24.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	-	-
24.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Dla jednostek powiązanych	65 300 000,00	87 945 030,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii H, I, J i K dla PragmaGOS.A.	-	15 600 000,00



Poręczenie dot. emisji obligacji serii L, M i N dla PragmaGO S.A.	40 300 000,00	40 300 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii O dla PragmaGO S.A.	13 000 000,00	13 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytów dla PragmaGO S.A.	7 000 000,00	2 500 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki Meridum	5 000 000,00	5 000 000,00
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty*	-	6 225 180,00
Gwarancja dotycząca Certyfikatów Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**	-	5 319 850,00
Dla pozostałych jednostek	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	65 300 000,00	87 945 030,00

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

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

25.Instrumenty finansowe

25.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Aktywa finansowe	11 180 655,76	27 287 198,89
Certyfikaty inwestycyjne Funduszu Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3 - Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 505 132,58	23 100 160,88



Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	875 599,96	1 459 694,48
Należności własne wyceniane w nominale	251 307,07	568 213,88
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 842 798,15	912 714,18
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	444 085,45	202 317,45
Środki pieniężne	261 732,55	1 044 098,02
Zobowiązania finansowe	34 518 165,71	48 724 324,66
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27 565 415,87	47 079 749,51
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	185 449,41	148 945,26
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	6 767 300,43	1 495 629,89

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega od ich wartości księgowej.



25.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień	31.12.2020			31.12.2019		
	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
Oprocentowanie stałe:						
Należności:	875 599,96	-	-	1 459 694,48	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	75 509,59	-	-
Factoring	875 599,96	-	-	1 384 184,89	-	-
Zobowiązania:	19 136 217,99	-	-	11 726 574,61	17 990 686,83	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	19 136 217,99	-	-	11 726 574,61	17 990 686,83	-
Oprocentowanie zmienne:						
Należności:	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania:	4 339 734,23	2 526 148,68	1 563 314,97	6 170 768,51	11 191 719,56	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	217 204,80	561 112,47	-	217 204,80	778 317,27	-
Obligacje	3 684 828,51	-	-	5 459 082,75	6 411 842,48	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	437 700,92	1 965 036,21	1 563 314,97	494 480,96	4 001 559,81	-

25.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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



Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	31.12.2020	
		Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Kredyty i pożyczki otrzymane	778 317,27	(3 891,59)	3 891,59
Obligacje wyemitowane	3 700 000,00	(18 500,00)	18 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	3 966 052,10	(19 830,26)	19 830,26
Razem	-	(42 221,85)	42 221,85

25.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

25.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału zapasowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

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

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



Analiza wiekowa aktywów finansowych Spółki na dzień 31.12.2020. 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	384 624,00	-	-	-	-	169 875,82	554 499,82	110 414,37
Faktoring		-	-	-	-	2 235 377,93	2 235 377,93	1 359 777,97
Pożyczki		-	-	-	-	1 263 994,91	1 263 994,91	1 263 994,91
Obligacje nabyte		-	-	-	-	-	-	-
Razem	384 624,00	-	-	-	-	3 669 248,66	4 053 872,66	2 734 187,25

Ekspozycje objęte odpisem	terminowe	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180-365 dni	powyżej 365 dni	Razem
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	110 414,37	110 414,37
Faktoring	-	-	-	-	-	1 359 777,97	1 359 777,97
Pożyczki	-	-	-	-	-	1 263 994,91	1 263 994,91
Obligacje nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	2 734 187,25	2 734 187,25

Analiza wiekowa jednostkowych terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 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	-	-	-	384 624,00	-	-	384 624,00
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-



Obligacje nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	384 624,00	-	-	384 624,00

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31.12.2020	Wymagalne do 1 miesiąca	Wymagalne od 1 do 3 miesiący	Wymagalne od 3 do 12 miesiący	Wymagalne od 1 do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	18 590,70	2 905 273,72	16 429 558,37	434 409,60	126 702,87	-	19 914 535,26
Obligacje	-	9 219,84	3 675 608,67	-	-	-	3 684 828,51
Leasing	2 407,61	4 902,37	22 291,78	63 036,64	109 219,61	-	201 858,01
Najem długoterminowy	33 432,31	67 175,86	307 490,98	863 111,15	929 668,81	1 563 314,97	3 764 194,08
Razem	54 430,62	2 986 571,79	20 434 949,80	1 360 557,39	1 165 591,29	1 563 314,97	27 565 415,86

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

26.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 31 grudnia 2020 r.

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


26.2 Akcje Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

26.3. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 31.12.2020 r.

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

27. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

28. Segmenty operacyjne

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



29. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

29.1 - Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane i należne w okresie	01.01.2020 - 31.12.2020				01.01.2019 - 31.12.2019			
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne
Tomasz Boduszek Prezes Zarządu	132 000,00	-	-	-	132 000,00	-	-	-
Michał Kolmasiak Wiceprezes Zarządu	213 408,00	-	-	-	213 408,00	-	-	-

29.2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki otrzymane w Spółce	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Marek Mańka	619,18	1 260,64
Marcin Nowak	-	320,73
Tomasz Lalik	-	320,73
Zbigniew Zgoła	9 619,18	10 295,30
Grzegorz Borowski	619,18	1 260,64
Placuch Jakub	619,18	939,91
Sewera Jacek	619,18	939,91
Witek Rafał	309,59	-



30. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do audytu sprawozdania finansowego

30.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za rok zakończony 31.12.2020	Za rok zakończony 31.12.2019
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	58 000,00	58 500,00
Za inne usługi	-	-
Razem wynagrodzenie	58 000,00	58 500,00

31. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

31.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce	Za rok zakończony 31.12.2020	Za rok zakończony 31.12.2019
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	16	27
Razem przeciętna liczba etatów	16	27

32. Propozycja pokrycia straty-podziału zysku

Zarząd Spółki proponuje zysk netto za rok 2020 w kwocie 2 508 538,35 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

33. Informacje o zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym

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

34. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

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

[Nr 12 Kredyty i pożyczki](#)

[Nr 24 Gwarancje i zobowiązania warunkowe](#)



35. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

35.1 - Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Akcje	35 536 866,47	-
Odpisy aktualizujące	(3 190 754,67)	-
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA RAZEM:	32 346 111,80	-
<hr/>		
35.2 - Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
<hr/>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Zwiększenie w okresie z tytułu:	32 346 111,80	-
Zmiany prezentacji	32 346 111,80	-
Zmniejszenia w okresie z tytułu:	-	-
Sprzedaży nieruchomości	-	-
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA KONIEC OKRESU:	32 346 111,80	-

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.

Prezes Zarządu



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

1. Opis podstawowej działalności Spółki Pragma Inkaso S.A.

Działalność Spółki i Zarządu w 2020 r. skupiła się na kilku głównych obszarach:

- Zapewnieniu niezmiennego funkcjonowania Spółki w okresie lockdownu rozpoczętego w marcu 2020 i zmianami w otoczeniu prawnym, które miały znaczący wpływ na działalność, o czym Zarząd informował w [raporcie bieżącym nr 9/2020](#);
- Finalizacji transakcji sprzedaży portfeli wierzytelności oraz ZCP dokonanej w 2 kwartale 2020 roku;
- Negocjacjach w zakresie sprzedaży większościowego pakietu akcji PragmaGO S.A. ostatecznie sfinalizowanych umową inwestycyjną z dnia 26 listopada 2020 r.;
- Uporządkowaniem pozostałych aktywów Spółki oraz przygotowaniem do sprzedaży ich części, która nie będzie związana z przyszłą działalnością Spółki;
- Zmianie profilu działalności oraz dużej reorganizacji Spółki po finalizacji w/w transakcji
- Opracowaniem nowej strategii działania Spółki w kontekście zakazów konkurencji, które były elementem transakcji
- Pracami nad strategią działania w następnych latach.

2. Działalność oraz sytuacja finansowa i majątkowa

Działalność operacyjną Pragma Inkaso S.A. w 2020 r. oceniamy pozytywnie głównie przez pryzmat 2 dużych transakcji, które miały miejsce:

1) Sprzedaży w dniu 30 kwietnia 2020 r. Portfeli wierzytelności przez fundusze Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3 a wraz z nimi sprzedaży przez Pragma Inkaso S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa, która obsługiwała wyżej wskazane fundusze.

2) Zawarcia w dniu 26 listopada 2020 r. umowy inwestycyjnej dotyczącej sprzedaży większościowego pakietu akcji w PragmaGO S.A.

Obie transakcje miały fundamentalne znaczenie z punktu widzenia finansowego; przyczyniły się do osiągnięcia zysku netto w wysokości 2 509 tys. zł, pozwoliły Spółce w radykalny sposób obniżyć posiadane zobowiązania i wpłynęły na zmniejszenie kosztów bieżącego



funkcjonowania, które pozwalają mieć nadzieję na utrzymanie pozytywnych wyników w przyszłych okresach.

Na ukończeniu są prace związane z rozwinięciem działalności, opartej częściowo na segmentach, w których Spółka dotychczas działała (w zakresie w jakim umożliwiają to obowiązujące Spółkę umowne zakazy konkurencji), które pozwolą na zwiększenie wartości posiadanych przez Spółkę aktywów. Spółka dokonała wzmocnień personalnych oraz wypracowała nowy, efektywny model operacyjny działalności.

Jednym z elementów z nimi związanych jest zmiana nazwy na NPL NOVA S.A., uchwalona przez WZA w dniu 19 marca 2021 r. oraz planowane uruchomienie w maju br. nowej strony internetowej, która będzie bardzo ważnym elementem komunikacji marketingowej Spółki.

2. Otoczenie konkurencyjne

Otoczenie konkurencyjne w 2020 r. było dla Emitenta neutralne.

3. Sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa w dniu 30 kwietnia 2020 r., a także spłatą obligacji funduszu Pragma 1 objętych przez Emitenta oraz umorzeniem części certyfikatów w Pragma 1, Emitent pozyskał środki finansowe, które przeznaczył na spłatę zadłużenia finansowego, które w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 uległo istotnemu obniżeniu. Jednocześnie jednak w perspektywie kilku tygodni zobowiązania Emitenta ulegną zwiększeniu o kwotę ok 10 mln zł z tytułu gwarancji udzielonych inwestorom w Bonus 2 i Bonus 3. Część z tych zobowiązań została uregulowana od razu, natomiast pozostała część została spłacona w okresie III Q 2020-I Q 2021.

Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Emitent nie widzi zagrożeń w zakresie spłaty swoich zobowiązań.

4. Najważniejsze wydarzenia w 2020 roku oraz po jego zakończeniu

- W dniu 4 marca 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. podał do publicznej wiadomości informacje poufne dotyczące procesu negocjacyjnego prowadzonego z Intrum Justitia Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Intrum”), których przekazanie do publicznej wiadomości zostało opóźnione. ([raport bieżący nr 3/2020 oraz 3/2020/k](#))



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



Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wszystkich certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu posiadanych przez inwestorów innych niż Pragma Inkaso (Inwestorzy).

Inwestorzy uzyskali z tego tytułu środki pieniężne w wysokości 881,15 zł na każdy certyfikat. W związku z tym, że stopa zwrotu z certyfikatów jest niższa niż gwarantowana przez Pragma Inkaso Emitent będzie zobowiązany do dopłaty na rzecz Inwestorów różnicy. Łączna wysokość zobowiązania gwarancyjnego wynosi 6.691 tys. zł. Na kwotę zobowiązania Emitent zawiązał rezerwę w sprawozdaniu finansowym za 2019 r. Zobowiązania Emitenta wobec Inwestorów są zabezpieczone na certyfikatach Emitenta w Funduszu. ([raport bieżący nr 19/2020](#))

- W dniu 7 lipca 2020 r. Zarząd poinformował, iż podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przedterminowego wykupu części obligacji serii G. Wykupowi będzie podlegać kwota 2.800 tys. zł. ([raport bieżący nr 20/2020](#))
- W dniu 7 lipca 2020 r. Zarząd poinformował o otrzymaniu od Pani Anny Kędzierskiej-Adamczyk, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Uzasadnieniem rezygnacji jest ogromne spiętrzenie obowiązków zawodowych uniemożliwiający 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 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 Niestandardyzowany 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 Niestandardyzowany 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 Niestandardyzowany 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](#))
- W dniu 27 listopada 2020 r. nastąpiło otrzymanie części ceny sprzedaży Wierzytelności Niezabezpieczonych Pragma 1 FIZ na podstawie umowy przelewu (sprzedaży) wierzytelności Pragma 1 FIZ w wysokości 1.045.377,08 zł tytułem rozliczenia pierwszej wpłaty drugiej raty ceny sprzedaży Wierzytelności Niezabezpieczonych Pragma 1 FIZ na podstawie umowy przelewu _sprzedaży_ wierzytelności Pragma 1 FIZ. ([raport bieżący nr 41/2020](#))
- W dniu 17 grudnia 2020 r. Emitent poinformował, iż w dniu dzisiejszym otrzymał od Polish Enterprise Funds SCA zawiadomienie o zaistnieniu wynikających z umowy inwestycyjnej przesłanek zobowiązujących Emitenta do złożenia zapisu na sprzedaż 1.787.078 akcji PragmaGO S.A. uprawniających do 72,07 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 42/2020](#))
- W dniu 17 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował o rejestracji zmian Statutu spółki Pragma Inkaso S.A. ([raport bieżący nr 43/2020](#))



- W dniu 21 grudnia 2020 r. Emitent złożył zapisy na sprzedaż 703.324 akcji imiennych PragmaGO S.A. oraz 1.083.754 akcji na okaziciela PragmaGO S.A. uprawniających łącznie do około 72,07% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. ([raport bieżący nr 44/2020](#))
- W dniu 22 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował, iż w okresie od dnia 21 grudnia do dnia 28 grudnia 2020 włącznie, dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 559.661,90 zł, tj. kwoty 26,73 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 45/2020](#))
- W dniu 22 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował, iż w okresie od dnia 21 grudnia do dnia 28 grudnia 2020 włącznie, dokona na rzecz byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty spłaty kwoty 457.632,28 zł, tj. kwoty 25,80 zł na jeden certyfikat w Funduszu wg stanu sprzed umorzenia certyfikatów Inwestorów. Zapłata nastąpi transzami z ustanowionego depozytu notarialnego. ([raport bieżący nr 46/2020](#))
- 23 grudnia 2020 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. poinformował w związku ze spełnieniem się dnia 21.12.2020 r. warunku złożenia zapisów na sprzedaż liczby akcji spółki PragmaGO S.A. („Spółka”) uprawniających do wykonywania co najmniej 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, Zarząd Pragma Inkaso S.A. informuje, iż środki, które zostaną uzyskane od Polish Enterprise Funds SCA („Kupujący”) tytułem sprzedaży akcji spółki PragmaGO S.A., zostaną przeznaczone na spłatę całości zobowiązań wobec byłych inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusze”). Emitent przewiduje, iż spłata całości zobowiązań wobec byłych inwestorów Funduszy nastąpi w terminie do dnia 14 lutego 2021 r. przy założeniu braku zmian harmonogramu procesu wezwania na akcje PragmaGO. ([raport bieżący nr 47/2020](#))
- W dniu 28 grudnia 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o wcześniejszym częściowym wykupie obligacji serii G. Decyzja o wcześniejszym wykupie znajduje podstawę w art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach oraz w pkt. 8 Warunków Emisji. Wcześniejszy wykup obejmuje część obligacji serii G, tj. 11.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 1.100.000 zł. Obligacje zostaną wykupione w celu ich umorzenia. Dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji został wyznaczony na 08 stycznia 2021 r., a dzień wcześniejszego wykupu wyznaczono na 15 stycznia 2021 r. ([raport bieżący nr 48/2020](#))



- W dniu 15 stycznia 2021 r. dokonano z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych rozliczeń związanych z wcześniejszym częściowym wykupem 11.000 sztuk obligacji serii G Emitenta. Emitent dokonał wszystkich czynności mających na celu zaspokojenie roszczeń obligatariuszy wynikających z częściowego przedterminowego wykupu obligacji serii G, w wyniku czego Emitent nabył 11.000 obligacji własnych celem umorzenia i dokonał ich umorzenia. Emitent rozliczył z obligatariuszami kwotę 1.100.000,00 zł tytułem wartości nominalnej obligacji, kwotę 7.590,00 zł tytułem odsetek oraz kwotę 2.200,00 zł tytułem premii. ([raport bieżący nr 1/2021](#))
- W dniu 8 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta poinformował o otrzymaniu od funduszu Polish Enterprise Funds SCA zarejestrowanego w Luksemburgu („Kupujący”) pełną cenę tytułem sprzedaży 703.324 akcji imiennych oraz 1.083.754 akcji na okaziciela spółki PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 4/2021](#))
- W dniu 9 lutego 2021 r. Emitent otrzymał oświadczenie Pana Tomasza Boduszka o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pragma Inkaso S.A. Złożenie rezygnacji wynika z ustaleń objętych Umową Akcjonariuszy, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 26.11.2020 r. i ma związek z zakończeniem sprzedaży pakietu większościowego akcji PragmaGO S.A. oraz koniecznością ograniczenia aktywności zawodowej wyłącznie do funkcji pełnionych w ramach Grupy PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 5/2021](#))
- W dniu 10 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta poinformował, iż dnia 9 lutego 2021 r. Emitent dokonał całkowitej spłaty zobowiązań gwarancyjnych wobec byłych Inwestorów funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandardyzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Łączna kwota spłaconych zobowiązań gwarancyjnych wobec byłych Inwestorów Bonus 2 wyniosła 3.466.519,10 zł, a w wobec byłych Inwestorów Bonus 3 wyniosła 1.802.154,02 zł. ([raport bieżący nr 7/2021](#))
- W dniu 26 lutego 2021 r. Emitent otrzymał od Pana Grzegorza Borowskiego, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Jako przyczynę rezygnacji wskazano ważne powody osobiste. ([raport bieżący nr 9/2021](#))
- W dniu 22 marca 2021 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. (Emitent) poinformował, iż uchwałą numer 2/03/2021 z dnia 16 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Emitenta powierzyła dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Michałowi Kolmasiakowi funkcję Prezesa Zarządu w jednoosobowym Zarządzie Emitenta, przy czym zmiana ta wchodzi w życie z dniem 22 marca 2021 r. ([raport bieżący nr 11/2021](#))



- W dniu 01 kwietnia 2021 r. Zarząd Pragma Inkaso S.A. podjął decyzję o wcześniejszym wykupie wszystkich pozostających w obrocie obligacji serii G. Decyzja o wcześniejszym wykupie znajduje podstawę w art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach oraz w pkt. 8 Warunków Emisji. Wcześniejszy wykup obejmuje wszystkie pozostające w obrocie obligacji serii G, tj. 26.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej 2.600.000 zł. Obligacje zostaną wykupione w celu ich umorzenia. Dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji został wyznaczony na 09 kwietnia 2021 r., a dzień wcześniejszego wykupu wyznaczono na 16 kwietnia 2021 r. ([raport bieżący nr 13/2021](#))
- W dniu 16 kwietnia 2021 r. Emitent nabył 26.000 pozostających w obrocie obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 2.600.000 zł („Obligacje serii G”) oraz celem zaspokojenia wierzytelności obligatariuszy wynikających z przedterminowego wykupu Obligacji serii G dokonał rozliczenia: kwoty 2.600.000,00 zł tytułem wartości nominalnej Obligacji serii G, kwoty 17.420,00 zł tytułem odsetek oraz kwoty 1.300,00 zł tytułem premii. W dniu 16 kwietnia 2021 r. Emitent podjął uchwałę w sprawie umorzenia Obligacji serii G. ([raport bieżący nr 14/2021](#))

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

Informacja ta została przedstawiona [w raporcie bieżącym 9/2020](#).

6. Instrumenty finansowe

Szczegółowe informacje w zakresie instrumentów finansowym przedstawione są w [nocie nr 25](#).

7. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

8. Emisje papierów wartościowych

Informacja o wyemitowanych obligacjach znajduje się w [nocie nr 13](#).

Emitent w roku obrotowym nie emitował akcji.



9. Perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia

9.1. Rynek działalności i perspektywy

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz związanym z tym zakazem konkurencji, działalność Emitenta ulegnie przejściowym zmianom, To powoduje częściową zmianę profilu działalności Spółki w okresie trwania zakazów, niemniej Spółka pozostaje przy działalności związanej z jej podstawowym biznesem, tj. windykacją na zlecenie oraz serwisowaniem funduszy sekurytyzacyjnych. Oba te segmenty wydają się bardzo perspektywiczne z punktu widzenia sytuacji ekonomicznej oraz otoczenia biznesowego.

9.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

9.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Ryzyko to z uwagi na niską wartość portfela wierzytelności Spółki oraz to, że posiadane wierzytelności są zabezpieczone nie jest istotne.

9.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów.

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z dostawców.

9.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Ryzyko to jest dla Emitenta umiarkowanie istotne.

9.2.4. Ryzyko konkurencji

Ryzyko to jest dla Spółki nieistotne.

9.2.5. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu. Za jeden z kluczowych elementów koniecznych dla skutecznego wdrożenia strategii rozwoju Spółki. uznano właściwą politykę zarządzania ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz ryzykiem walutowym.

Jako kluczowe ryzyka rynkowe należy wyróżnić:

- Ryzyko zmiany stopy procentowej



- Ryzyko to jest dla Spółki niskie.
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko to jest dla Spółki nieistotne.,
- Ryzyko płynności

Ryzyko to było dla Spółki dotąd umiarkowane, Emitent terminowo obsługiwał swoje zobowiązania finansowe, spieniężając aktywa bądź też pozyskując nowe finansowanie, w tym od spółki zależnej PragmaGO®.

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa w dniu 30 kwietnia 2020 r., a także spłatą obligacji funduszu Pragma 1 objętych przez Emitenta oraz umorzeniem części certyfikatów w Pragma 1 Emitent pozyskał środki finansowe, które przeznaczył na spłatę zadłużenia finansowego, które w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 uległo istotnemu obniżeniu. Część z tytułu gwarancji udzielonych inwestorom w Bonus 2 i Bonus 3 została uregulowana od razu, natomiast pozostała w okresie III Q 2020-I Q 2021. Podobnie rzecz się ma w przypadku pozostałego zadłużenia krótkoterminowego - Emitent planuje jego spłatę w w/w okresie. Scenariusze dotyczące źródeł spłaty zobowiązań są skonkretyzowane, Emitent opiera je na operacjach spieniężenia aktywów, które ocenia jako uprawdopodobnione i zaawansowane. Co ważne, obecnie wszystkie zobowiązania finansowe Emitenta są zabezpieczone rzeczowo w odpowiednim stopniu, a jego majątek jest istotnie wyższy niż wartość tych zobowiązań.

Ryzyka te zostały szczegółowo opisane w [nocie nr 25](#).

10. Ład korporacyjny

10.1. Stosowane zasady ładu korporacyjnego

Pragma Inkaso S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępnym [tutaj](#). Zgodnie z zasadami obowiązującymi w 2020 r. Emitent przedstawia informacje na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 na stronie internetowej Emitenta [tutaj](#).

10.2. Zasady od stosowania których odstąpiono w 2019 roku

Pełna informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2018 jest dostępna na stronie internetowej Emitenta [tutaj](#).



10.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i jednostkowych sprawozdań finansowych.

Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych.

Istotnym elementem kontrolnym zapewniającym rzetelność oraz przejrzystość sprawozdań finansowych Spółki jest system informatyczny, za pomocą którego prowadzone są księgi rachunkowe. Jednostkowe sprawozdania finansowe przygotowywane są w Dziale Księgowości/ Finansowym pod nadzorem Dyrektora Finansowego. W Spółce przeprowadzana jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Identyfikacji i oceny ryzyka, a także zarządzania ryzykiem dokonują poszczególne komórki i jednostki organizacyjne Spółki, których działalność narażona jest na ryzyko. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności firmy, zostały określone w zakresach działania poszczególnych służb oraz instrukcjach i zarządzeniach wewnętrznych Spółki.

10.4. Akcje i akcjonariat

10.4.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2020 kapitał zakładowy Emitenta składał się z 3 680 000 szt. akcji.

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

10.4.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31.12.2020 struktura akcjonariatu Pragma Inkaso S.A. wyglądała następująco:



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

10.4.3. Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Informację na temat akcji oraz udziałów w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się w [nocie nr 3](#) sprawozdania finansowego.

10.4.4. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariuszy lub obligatariuszy

Emitent nie posiada informacji w tym zakresie.

10.4.5. Akcje własne

W sprawozdawczym okresie Spółka nie nabywała akcji własnych.

10.4.6. System kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

10.4.7. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie wyemitowała akcji, z którymi związane byłby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

10.4.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

10.4.9. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych Pragma Inkaso S.A. Emitent nie wyemitował akcji, z którymi byłyby związane wyżej wymienione ograniczenia.

10.4.10. Opis zasad zmiany statutu Emitenta

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru sądowego. Uchwała taka może zapaść większością trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych



na Walnym Zgromadzeniu. Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

10.4.11. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonania

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenia odbywają się w Tarnowskich Górach, w Katowicach, Bytomiu lub w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie do sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w przewidzianym terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik może być ustanowiony pisemnie lub w formie elektronicznej. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu także za pomocą urządzeń elektronicznych, jeśli ogłoszenie o jego zwołaniu taką możliwość przewiduje.

Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia wiążących uchwał bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji. Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statut stanowią inaczej.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- podjęcie uchwały co do podziału zysku lub pokrycia strat,
- uchwalenie swojego regulaminu określającego szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania decyzji oraz tryb odwołania Walnego Zgromadzenia,
- zmiany Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego,



- określenie dnia, w którym Akcjonariusze nabywają prawo do dywidendy i dnia, w którym dywidenda będzie wypłacana,
- wybór lub odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- utworzenie i rozwiązanie funduszy specjalnych Spółki,
- ustalenie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Czynności te należą do kompetencji Zarządu.

Akcjonariuszom Spółki Pragma Inkaso S.A. przysługują następujące prawa związane z akcjami:

10.4.12. Z zakresu uprawnień majątkowych (udziałowych):

- prawo do udziału w zysku spółki (prawo do dywidendy) - poprzez podział zysku w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Statut Emitenta przewiduje jednak możliwość przeznaczenia zysku netto Spółki w szczególności na kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe, dywidendę dla akcjonariuszy oraz inne cele określone przez Walne Zgromadzenie. Statut nie przewiduje natomiast żadnego uprzywilejowania akcji w zakresie dywidendy, jak również zasad wypłaty dywidendy odmiennych od wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów,
- prawo pierwszeństwa w objęciu nowych akcji (prawo poboru) - każdy z dotychczasowych akcjonariuszy ma prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji w trybie subskrypcji zamkniętej w stosunku do liczby posiadanych akcji, pod warunkiem że nie zostanie ono wyłączone w drodze uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie większością 4/5 głosów,
- prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji (prawo do kwoty likwidacyjnej) - podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek ten dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

10.4.13. Z zakresu uprawnień organizacyjnych (prawa korporacyjne):



- prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia,
- prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz umieszczania spraw w porządku obrad – przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego poprzez złożenie żądania do zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej,
- prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy – przysługuje akcjonariuszom uprawnionym z akcji imiennych (serii A), zastawnikom i użytkownikom, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu jeżeli zażądamy od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 406(3) §2 Ksh żądanie należy złożyć w okresie od dnia ukazania się niniejszego ogłoszenia o zwołaniu zgromadzenia do pierwszego dnia powszedniego po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (rekord date), Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,
- prawo do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy – akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, dla których zostanie ustanowione pełnomocnictwo na piśmie oraz w formie elektronicznej zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- prawo do przeglądania dokumentów - akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał, mogą też żądać przesłania im listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana,
- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy – przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej), bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz akcjonariuszowi, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jedynie



w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad,

- prawo do żądania informacji dotyczących Spółki – w toku obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. W uzasadnionych przypadkach Zarząd udziela informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia walnego zgromadzenia. Zarząd udziela akcjonariuszowi informacji także dotyczących Spółki poza walnym zgromadzeniem. Jednakże Zarząd może odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa lub narazić członka zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,
- prawo do żądania ustanowienia rewidenta do spraw szczególnych – na wniosek akcjonariusz lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję w sprawie zbadania przez biegłego na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. W tym celu akcjonariusze mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami – na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wyboru rady nadzorczej dokonuje się na najbliższym walnym zgromadzeniu w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej,
- prawo do wytoczenia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce – każdy akcjonariusz lub osoba, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę,
- prawo żądania informacji, czy inny akcjonariusz pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec innej spółki handlowej – akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest współnikiem albo akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej współnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów [albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej,



o której mowa w zdaniu pierwszym, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.



11. Władze PRAGMA INKASO S.A.

11.1. Zarząd

Na dzień 31.12.2020 Zarząd Pragma Inkaso S.A. wyglądał następująco:

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Michał Kolmasiak	Wiceprezes Zarządu

- a) W dniu 5 maja 2020 roku Prot Zastawniak złożył rezygnację z funkcji Członka zarządu, która była powodowana tym, że w związku ze sprzedażą przez Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa przestał współpracować z Emitentem.
- b) W dniu 9 lutego 2021 r. Zarząd Emitenta poinformował, o otrzymaniu oświadczenia Pana Tomasza Boduszka o złożeniu z dniem 09 lutego 2021 r. rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pragma Inkaso S.A..

Złożenie rezygnacji wynika z ustaleń objętych Umową Akcjonariuszy, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 26.11.2020 r. i ma związek z zakończeniem sprzedaży pakietu większościowego akcji PragmaGO S.A. oraz koniecznością ograniczenia aktywności zawodowej wyłącznie do funkcji pełnionych w ramach Grupy PragmaGO S.A.

Zgodnie z Statutem Spółki oraz Regulaminem Zarządu 1. Zarząd składa się z jednego do pięciu członków wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W przypadku, gdy Zarząd jest wieloosobowy Rada Nadzorczą wybiera w pierwszej kolejności Prezesa Zarządu, a następnie na jego wniosek pozostałych członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa pięć lat i jest kadencją wspólną. Zarówno cały Zarząd, jak i jego poszczególni członkowie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są łącznie dwaj członkowie Zarządu albo członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurę ustanawia Zarząd w drodze uchwały podjętej przez wszystkich Członków Zarządu. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej zgody Zarządu prowadzić sprawy nie przekraczające zakresu przydzielonych mu kompetencji, przy zachowaniu postanowień przepisów prawa, Statutu Spółki, uchwał i regulaminów organów Spółki. Każdy członek Zarządu może bez przedniej uchwały Zarządu dokonać, w zakresie prowadzenia spraw Spółki, czynności nagłej, której zaniechanie mogłoby przynieść Spółce niepowetowane straty. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez obowiązujące przepisy i statut Spółki do właściwości Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd nie ma prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, te decyzje pozostają w kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.



Zasady działania Zarządu

Zarząd składa się z jednego do pięciu członków wybieranych i odwołanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu i dwóch Wiceprezesów Zarządu. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach. Jednomyślną uchwałę Zarządu wymaga ustanowienie prokury. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes, który przewodniczy obradom. W razie czasowej nieobecności Prezesa posiedzenia zwołuje i przewodniczy ich obradom wyznaczony przez Prezesa Zarządu Członek Zarządu. Prezes Zarządu ma obowiązek zwołać posiedzenie Zarządu na wniosek Rady Nadzorczej lub Członka Zarządu w ciągu 14 dni od daty otrzymania wniosku.

Posiedzenia Zarządu zwołuje się za pomocą poczty elektronicznej, faksu lub telefonicznie. Członkowie Zarządu powinni zostać powiadomieni o planowanym posiedzeniu nie później niż dwa dni przed jego terminem. W zawiadomieniu o posiedzeniu Prezes Zarządu określa datę, godzinę i miejsce posiedzenia oraz planowany porządek obrad. Posiedzenie Zarządu jest ważne mimo braku uprzedniego formalnego zawiadomienia, jeśli wzięli w nim udział wszyscy Członkowie Zarządu i wyrazili zgodę na proponowany porządek obrad. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki.

Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu niezbędne jest zaproszenie i obecność na posiedzeniu wszystkich Członków Zarządu. Członek Zarządu może uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu i głosować za pomocą telefonu, jeżeli nie może być obecny na posiedzeniu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta w trybie głosowania telefonicznego powinna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich Członków Zarządu, najpóźniej w terminie 7 dni od daty takiego głosowania.

Głosowanie nad uchwałami Zarządu jest jawne. W sprawach pilnych, wymagających podjęcia decyzji kolegialnie, podjęcie uchwały może nastąpić w drodze podpisania projektu uchwały kolejno przez poszczególnych Członków Zarządu (tryb obiegowy). W posiedzeniu Zarządu mogą brać udział z głosem doradczym osoby zaproszone przez Prezesa Zarządu.

Z przebiegu posiedzenia sporządza się protokół, który podpisują wszyscy uczestniczący w posiedzeniu Członkowie Zarządu. Uchwały Zarządu są protokołowane zgodnie z postanowieniami art. 376 Kodeksu spółek handlowych. Protokoły są przechowywane w siedzibie Spółki.

11.2. Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2020 r. roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzili:

Rafał Witek

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Anna Kędzierska	Członek Rady Nadzorczej
Marek Mańka	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Lalik	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nowak	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Borowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Zgoła	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 lutego 2021 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Grzegorza Borowskiego, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Jako przyczynę rezygnacji wskazano ważne powody osobiste.

Opis zasad dotyczących powołania i odwołania osób nadzorujących oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich Członków zwykłą większością głosów Przewodniczącego. Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą z pełnionych funkcji w każdym czasie, zwykłą większością głosów.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej jest odpowiedzialny za:

- wykonywanie zadań związanych z wypełnianiem funkcji przez Radę Nadzorczą Spółki,
- utrzymywanie kontaktów z Zarządem Spółki,
- reprezentowanie Rady Nadzorczej w stosunkach z osobami trzecimi.

Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane przynajmniej raz na kwartał. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub Członka Rady Nadzorczej, wskazujący proponowany porządek obrad. Posiedzenie należy zwołać w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania takiego wniosku, a jeżeli posiedzenie nie zostanie zwołane w tym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej powinno określać datę, godzinę, miejsce i porządek obrad posiedzenia. Zawiadomienie powinno zostać doręczone pocztą, faksem, pocztą kurierską lub w inny sposób każdemu Członkowi Rady Nadzorczej, nie później niż 7 dni przed datą posiedzenia. Zarząd Spółki przygotowuje wszelkie materiały dotyczące spraw będących przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej oraz dostarcza takie materiały wszystkim członkom Rady Nadzorczej co najmniej 7 dni przed datą posiedzenia.



Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jedynie w sprawach wskazanych w zawiadomieniu o zwołaniu, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i wyrażą zgodę na włączenie innych spraw do porządku obrad i na głosowanie w takich sprawach, a także gdy podjęcie określonych działań jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych przy obecności co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów „za” oraz „przeciw” w podjęciu uchwały Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie miał głos rozstrzygający. Członek Rady Nadzorczej może oddać głos pisemnie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może nastąpić przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności za pośrednictwem telefonu lub Internetu, jeśli wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem podpisania protokołu przez każdego Członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W takim wypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Za datę uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego. Uchwały Rady Nadzorczej powinny zostać podpisane przez wszystkich Członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w przypadku podejmowania uchwał w sprawach personalnych oraz na żądanie co najmniej jednego Członka Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej ustala tryb głosowania zapewniający tajność oddanych głosów. Członkowie Zarządu oraz prokurenci Spółki mogą brać udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej z głosem doradczym, chyba że Rada Nadzorcza postanowi inaczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Spółki, przy czym biegły ten powinien być zmieniany nie rzadziej niż co 5 lat,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym



- oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników tej oceny,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz zawieszanie ich w czynnościach,
 - delegowanie Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, który nie może sprawować swoich czynności,
 - ustalenie zasad wynagrodzenia członków Zarządu, w tym również, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, w postaci udziału w rocznym zysku przeznaczonym do podziału pomiędzy akcjonariuszy,
 - zawieranie w imieniu Spółki, dokonywanie zmian i rozwiązywanie umów z członkami Zarządu przez swojego przedstawiciela wybranego w drodze uchwały Rady Nadzorczej,
 - wyrażanie zgody na przystąpienie Spółki do innych Spółek,
 - opiniowanie planów strategicznych opracowanych przez Zarząd,
 - wyrażenie zgody na utworzenie lub likwidację oddziałów Spółki,
 - wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę składników majątku trwałego o wartości przekraczającej połowę wartości kapitału zakładowego.

W ramach Rady Nadzorczej ukonstytuował się Komitet Audytu

W 2020 r. ustawowe kryteria członków Komitetu Audytu spełniali: w zakresie rachunkowości Pan Zbigniew Zgoła (jako Przewodniczący Komitetu Audytu), natomiast w zakresie branży, w której działa Emitent Pan Grzegorz Borowski..

Zbigniew Zgoła posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ponieważ jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Katowicach, gdzie w 2000 r. ukończył studia o specjalizacji rachunkowość. Ponadto w latach 2001 – 2002 studiował podyplomowo na Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie, gdzie uzyskał tytuł Master of Business Administration. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta (wpis nr 11217) oraz uzyskał świadectwo kwalifikacyjne Ministra Finansów zezwalające na usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych. Zbigniew Zgoła rozpoczął pracę w OPA-CARBO sp. z o.o. w Bytomiu gdzie był m.in. w latach 1997 – 2000 specjalistą ds. księgowych, w latach 2000 – 2003 zastępcą głównego księgowego, w latach 2004 – 2010 głównym księgowym. Ponadto w latach 2004 – 2007 był aplikantem w HLB Frąckowiak i Wspólnicy, a w latach 2003 – 2004 był głównym księgowym w P.R.U.H. REM-POW sp. z o.o. w Bytomiu. Od 2008 r. jest zatrudniony w HLB M2 Sp. z o.o. Tax & Audit Sp.k. oraz w HLB M2 Sp. z o.o. Audit PIE Sp.k., gdzie zajmuje się badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów



Wartościowych w Warszawie, a także wykonuje inne usługi biegłego rewidenta. Ponadto od 2010 r. jest Prezesem Zarządu OFC sp. z o.o. w Bytomiu, zajmującej się usługowym prowadzeniem ksiąg rachunkowych, spraw kadrowo-płacowych, wykonywaniem analiz, biznesplanów, planów naprawczych, doradztwem finansowo-księgowym.

Grzegorz Borowski w 2003 roku ukończył studia magisterskie na wydziale Prawa i Administracji, Kierunek Prawo, Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. Pracę zawodową rozpoczął w 1998 roku w firmie Trading Service, gdzie był zatrudniony na stanowisku handlowca oraz referenta prawnego. W roku 2002 pracował w spółce Dom Obrotu Wierzytelnościami CASH FLOW S.A. na stanowisku Specjalisty ds. prawnych. Od 08.12.2013 r. jest zatrudniony w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju, gdzie zajmował Stanowska: Referenta ds. windykacji, Kierownika ds. windykacji i kontroli ryzyka kredytowego, Kierownika ds. windykacji i restrukturyzacji należności kredytowych, Dyrektora zarządzającego komórkami obsługi kredytowej a obecnie pełni funkcję Kierownika ds. windykacji. W okresie od 22.06.2011 r. do 02.03.2017 r., jako przedstawiciel Banku, pełnił funkcję wiceprzewodniczącego rady nadzorczej Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. z/s w Jastrzębiu-Zdroju. Grzegorz Borowski jest też członkiem rady nadzorczej PragmaGO S.A.

Komitet Audytu odbył w 2020 r. cztery posiedzenia.

Firma audytorska badająca sprawozdania finansowe Emitenta nie świadczyła na jego rzecz innych usług.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Rada Nadzorcza na etapie dokonywania wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

- spełnianiem warunku bezstronności i niezależności firmy audytorskiej od Spółki;
- dotychczasowym doświadczeniem w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
- dotychczasowym doświadczeniem firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym profilu działalności;
- możliwością zapewnienia świadczenia usług w zakresie wymaganym przez Spółkę;
- kwalifikacjami zawodowymi i doświadczeniem osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie;



- zaproponowaną ceną;
- dostępnością wykwalifikowanych specjalistów z zakresu zagadnień specyficznych, charakterystycznych dla sprawozdawczości finansowej Spółki;
- możliwością przeprowadzenia i zakończenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
- reputacją firmy audytorskiej.

Zarząd nie może sugerować wprowadzenie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa.

Rada Nadzorcza na etapie dokonywania wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, przestrzegają minimalnych i maksymalnych okresów współpracy z podmiotem uprawnionym do badania oraz obowiązkowej rotacji kluczowego biegłego rewidenta, w szczególności:

- pierwsza umowa z podmiotem uprawnionym do badania zawierana jest na okres nie krótszy niż 2 lata, z możliwością jej przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy;
- maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat;
- po upływie maksymalnego okresu współpracy podmiot uprawniony do badania, ani żaden z członków jego sieci, nie może podjąć badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki w okresie kolejnych 4 lat;
- kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce, w okresie dłuższym niż 5 lat, może on ponownie przeprowadzić badanie ustawowe po upływie 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej, a także przez cały czas współpracy.

Rekomendacja Komitetu Audytu co do wyboru firmy audytorskiej spełniała warunki wymagane przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11 maja 2017 r.



12. Pozostałe informacje

12.1. Zatrudnienie oraz potencjał operacyjny Pragma Inkaso S.A.

Szczegóły dotyczące zatrudnienia znajdują się [w nocie nr 31](#) sprawozdania finansowego. W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa w dniu 30 kwietnia 2020 r. zatrudnienie istotnie spadło.

12.2. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

W 2020 roku Spółka nie podejmowała zagadnień dotyczących środowiska naturalnego.

12.3. Informacja o postępowaniach sądowych

Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności. Istotne postępowanie Emitent opisał m.in. w pkt 10.4. Sprawozdania z działalności zamieszczonego w Skonsolidowanym [Raporcie Rocznym za 2018 r.](#)

Nowym istotnym zdarzeniem jest postępowanie o zapłatę kwoty 4.160 tys. zł wszczęte wobec Pragma Inkaso® z powództwa byłego Klienta. Klient ten posiadał kilkumilionowe zobowiązania w stosunku do Pragma Inkaso® i funduszu Pragma 1, które zabezpieczone były m.in. na 89% udziale w nieruchomości gruntowej. Klient, po kilkuletnich bezskutecznych próbach spieniężenia nieruchomości, dokonał w 2015 r. sprzedaży w/w udziału w nieruchomości na rzecz Pragma Inkaso®, a cena pomniejszyła jego zobowiązania. Cena transakcyjna została obustronnie ustalona na poziomie o 12 % wyższym w stosunku do ceny nabycia udziału w nieruchomości przez Klienta (przy niezmienionym stanie nieruchomości) i odpowiadała również cenie nabycia przez Pragma Inkaso® pozostałych 11 % udziału od osoby trzeciej, nie związanej ze sprawą. Pragma Inkaso® ostatecznie sprzedała w/w nieruchomość po trzech latach poszukiwania nabywcy nie powiązanej osobie trzeciej za cenę o 1 % niższą niż cena zapłacona Klientowi. Klient opiera swoje powództwo w stosunku do Pragma Inkaso® na twierdzeniu, że nabywając nieruchomość Pragma Inkaso® stała się bezpodstawnie wzbogacona, a pozew opiewa na wartość tego bezpodstawnego wzbogacenia. W ocenie Emitenta pozew jest bezzasadny, tak z uwagi na stan faktyczny jak i prawny sprawy i Emitent będzie kwestionował roszczenie w całości w toku procesu.



12.4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 dokonała firma UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie wpisana na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez PANA, pod numerem ewidencyjnym 3115.

Wynagrodzenie za przeprowadzone badanie zostało przedstawione w [nocie nr 27](#) Sprawozdania Finansowego.

12.5. Podstawa publikacji oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Pragma Inkaso S.A., zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inkaso S.A. z dnia 17 grudnia 2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1a, 1c Ustawy o rachunkowości) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, a dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Spółka zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz okres porównywalny. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



12.6. Informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

12.6.1. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Istotne umowy zostały omówione we wcześniejszej części Sprawozdania z działalności. Wg wiedzy Emitenta nie zostały zawarte żadne porozumienia pomiędzy akcjonariuszami.

12.6.2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Informacja została przedstawiona w [notach nr 1, 2, 3, 4, 6 i 8](#).

12.6.3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Umowy takie wg wiedzy Emitenta nie były zawierane.

12.6.4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Informacja o zaciągniętych pożyczkach i kredytach została przedstawiona [w nocie nr 13](#). Nie nastąpiło wypowiedzenie umów kredytów i pożyczek.

12.6.5. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Informacja o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach została przedstawiona w [nocie nr 25](#).



12.6.6. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W 2020 r. Spółka nie realizowała emisji obligacji i akcji. Informacja o wyemitowanych wcześniej akcjach znajduje się w [nocie nr 3](#) a obligacjach w [nocie nr 14](#).

Środki z emisji zrealizowanych wcześniej wykorzystane zostały w całości do celów związanych z bieżącą działalnością operacyjną.

12.6.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka nie planuje inwestycji kapitałowych i innych istotnych.

12.6.8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

W 2020 roku takie zmiany nie nastąpiły.

12.6.9. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Umowy takie nie były zawarte.

12.6.10. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, znaczący inwestor, wspólnik jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostka będąca stroną wspólnego ustalenia umownego - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały



przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Wynagrodzenia otrzymane przez osoby zarządzające i nadzorujące zostały przedstawione w [nocie nr 30](#).

12.6.11. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

12.6.12. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

12.6.13. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 dokonała firma UHY ECA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wyboru Audytora dokonała Rada Nadzorcza Emitenta, a umowa dotycząca badania została zawarta w dniu 28.07.2020 r.

Wynagrodzenie za przeprowadzone badanie znajduje się w [nocie nr 27](#) Sprawozdania Finansowego. Audytor nie świadczył innych usług dla Spółki i Grupy



12.6.14. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach

Nie dotyczy.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU Pragma Inkaso S.A.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego

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

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

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

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Michał Kolmasiak

Prezes Zarządu

Tarnowskie Góry, 30 kwietnia 2021 r.



NPL.PRAGMA.PL

PRAGMA INKASO SA

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

inkaso@pragma.pl

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

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego: 3.680.000 zł