



# Grupa Pragma Faktoring SA

RAPORT 1H 2018 R.

PRAGMA

OPONAD  
DLA BIZNESU  
20

# Grupa Pragma Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

Kluczowe fakty:

- LeaseLink i PragmaGO zbudowały blisko 85 milionowy portfel należności,
- segmenty fintechowe odpowiadają już za 60% przychodów Grupy,
- LeaseLink uzyskał w trakcie 2Q rentowność na poziomie wyniku netto,
- optymalizacja efektywności portfela faktoringu klasycznego – rezygnacja z mniej rentownych transakcji,
- pozyskanie przez Grupę finansowania pozabilansowego w wys. 22 mln zł.

...A TO DOPIERO POCZĄTEK DROGI !

# Grupa Pragma Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

(mln zł)	1H 2018	1H 2017	r/r
<b>Przychody, w tym:</b>	<b>19,6</b>	<b>13,2</b>	<b>+49%</b>
Faktoring	13,6	10,1	+25%
LeaseLink	4,9	0,9	+444%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>7,7</b>	<b>4,4</b>	<b>+75%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>3</b>	<b>0,9</b>	<b>+237%</b>

(mln zł)	1H 2018	1H 2017	r/r
<b>Portfel, w tym:</b>	<b>157,1</b>	<b>128,7</b>	<b>+22%</b>
Faktoring	86,3	92,3	-7%
LeaseLink	53,3	13	+310%
<b>Wskaźnik zadłużenia*</b>	<b>287%</b>	<b>261%</b>	<b>+10%</b>

Efekt PragmaGO:

- przychody r/r wzrosły znacznie bardziej (49%) niż portfel (28%), rośnie rentowność aktywów,
  - rentowność portfela faktoringowego\*\* wzrosła r/r o 27%,
  - mimo spadku wartości nominalnej portfela faktoringowego (efekt rezygnacji z mniej rentownych transakcji) wygenerował on o 25% więcej przychodów.
- LeaseLink:
- nie tylko notuje bardzo duże wzrosty portfela i przychodów, ale w 2Q odnotował o 9% wyższą rentowność\*\* niż w 1Q 2018 r.
- rośnie efektywność Grupy:
- przy niewielkim 10% wzroście zadłużenia zysk netto zwiększył się przeszło dwukrotnie.

\*dług finansowy netto/kapitał własny

\*\*przychody w okresie/średni stan portfela w okresie

# Rosnący rynek faktoringu w Polsce

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

Pragma Faktoring w Polskim Związku Faktorów\*:

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

\*Dane za 2017 r.

# Strategia

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

Plany strategiczne:

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

# Zmiana modelu biznesowego Grupy

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

PRZYCHODY SKONSOLIDOWANE (WYNIKI W MLN ZŁ) W TYM						
	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017
<b>Całość</b>	<b>9,7</b>	<b>10</b>	<b>9,5</b>	<b>7,6</b>	<b>6,8</b>	<b>6,4</b>
PragmaGO	2,9	2,6	2	1,3	1,2	0,9
LeaseLink	2,9	2	1,6	0,9	0,6	0,3
<b>Segmenty fintechowe</b>	<b>5,8</b>	<b>4,6</b>	<b>3,6</b>	<b>2,2</b>	<b>1,8</b>	<b>1,2</b>
PragmaGO %	29%	27%	22%	17%	18%	13%
LeaseLink %	31%	20%	16%	12%	9%	5%
<b>Segmenty fintechowe %</b>	<b>60%</b>	<b>47%</b>	<b>38%</b>	<b>29%</b>	<b>27%</b>	<b>18%</b>
PORTFEL SKONSOLIDOWANY (WYNIKI W MLN ZŁ) W TYM						
	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017
<b>Całość</b>	<b>157,1</b>	<b>152,8</b>	<b>145,9</b>	<b>138,7</b>	<b>128,7</b>	<b>126,9</b>
PragmaGO	30	25,5	20,4	14,3	11	7,9
LeaseLink	53,3	41,8	29,7	20,4	13	8,3
<b>Segmenty fintechowe</b>	<b>83,3</b>	<b>67,3</b>	<b>50,1</b>	<b>34,6</b>	<b>24</b>	<b>16,2</b>
PragmaGO %	19%	17%	14%	10%	9%	7%
LeaseLink %	34%	27%	20%	15%	10%	7%
<b>Segmenty fintechowe %</b>	<b>53%</b>	<b>44%</b>	<b>34%</b>	<b>25%</b>	<b>19%</b>	<b>14%</b>

Zgodnie ze strategicznymi założeniami, systematycznie rośnie udział segmentów fintechowych w portfelu i przychodach.

# PragmaGO

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017
Obroty (sfinan. należn. w mln zł)	53,4	44,1	40,2	26,4	21	15,6
Portfel należności (w mln zł)	30	25,5	20,4	14,3	11	8
Przychody (w mln zł)	2,8	2,6	2,0	1,3	1,2	0,8
Ilość Klientów aktywnych w okresie	372	318	256	139	112	86
Ilość zrealizowanych transakcji	8 784	7 224	7 033	5 175	4 026	2 763

Finansowanie online:

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

# LeaseLink

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

**WEŹ LEASING TERAZ**



- LeaseLink jako pionier i lider rynku leasingowego w segmencie online,
- usługi LeaseLink oferuje ponad 2,5 tysiąca merchantów, wśród których są:
  - sklepy internetowe (Allegro, MediaMarkt, Saturn, Euro Rtv Agd, Foto Joker, OleOle),
  - sprzedawcy stacjonarni (Ikea, Inter Cars),
  - banki (ING, Raiffeisen, BOŚ).
- działalność LeaseLink została w 2018 roku wielokrotnie doceniona przez różnego rodzaju nagrody przyznawane firmom technologicznym działającym w obszarach usług bankowych – włączając w to tę najbardziej prestiżową, Złoty Bankier 2018 w kategorii Innowacja,
- z usług LeaseLink skorzystało już kilkanaście tysięcy Klientów.



# LeaseLink wyniki

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

## LeaseLink wyniki (w tys. zł)

	2Q 2018	1Q 2018	1-4Q 2017	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017	1-4Q 2016
<b>Portfel</b>	<b>53 347</b>	41 756	29 713	29 713	20 358	12 992	8 286	4 521
<b>Przychody</b>	<b>2 947</b>	2 033	3 424	1 557	917	600	349	194
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>-1 335</b>	-1 566	-3 304	-1 177	-776	-755	-597	-884
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 010</b>	464	-364	-89	126	-151	-250	-689
<b>Wynik netto</b>	<b>-19</b>	-94	-1 434	-419	-215	-482	-318	-642

## LeaseLink sprzedaż

	Suma końcowa	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017	4Q 2016	3Q 2016	2Q 2016	1Q 2016
<b>Wartość nowych umów (w mln zł)</b>	<b>69,5</b>	<b>17,3</b>	16	12,2	7,7	7,1	4,2	3,4	1,3	0,31	0,07
<b>Ilość nowych umów</b>	<b>12 206</b>	<b>3 724</b>	3 108	2 276	999	749	558	523	194	55	18

# Sytuacja finansowa - aktywa

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

Aktywa:

- portfel generujących regularne i wysokie przepływy oraz gotówka stanowią 86 % aktywów Grupy,
- rotacja portfela 4,5 razy w roku (wpływy gotówkowe/średnia wartość aktywów),
- ponad 320 mln zł spłat z portfela w 1H 2018 r.,
- duża dywersyfikacja portfela faktoringowego i leasingowego.

# Sytuacja finansowa - zobowiązania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

Zobowiązania:

- zadłużenie finansowe netto na poziomie 281% kapitału własnego, tyle samo co na koniec 1Q br.,
- kowenanty obligacyjne pozwalają zadłużyć się do poziomu 350-400% - miejsce na dalszy wzrost skali działalności,
- 78% zobowiązań finansowych (w tym całość obligacji) ma charakter długoterminowy – zapadalne są w okresie od września 2019 r. do marca 2022 r.,
- Pragma Faktoring pozyskała w modelu serwiserskim finansowanie pozabilansowe na 22 mln zł.

# Sytuacja finansowa – zdolność pozyskiwania i obsługi finansowania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

- Pragma Faktoring to doświadczony i wiarygodny emitent obligacji,
- w latach 2011-2018 wyemitowała 15 serii obligacji o wartości 208 mln, a wszystkie emisje zamknęły się 100% sukcesem,
- Pragma Faktoring spłaciła dotąd gotówkowo bez rolowania, 7 serii o wartości 105 mln zł i zapłaciła przeszło 20 mln zł odsetek,
- spółka posiada bardzo wysoką płynność aktywów i zdolność generowania z nich gotówki – w okresie kwiecień-lipiec br. w ramach procesu optymalizacji rentowności aktywów, zmniejszyła wielkość portfela faktoringu klasycznego o 22 mln zł.

# Plany na 3Q 2018 r.

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 1H 2018 R.

Zaplanowane działania:

- dalsze wzrosty przychodów i portfeli LeaseLink i PragmaGO,
- uruchomienie przez PragmaGO nowego onlinowego produktu oraz programów white label,
- dalsza optymalizacja efektywności portfela segmentu klasycznego,
- redukcja kosztów operacyjnych,
- praca nad optymalizacją narzędzi ryzyka i zarządzania portfelem,
- podsumowanie roku realizacji strategii.



**Do zobaczenia na:**  
[inwestor.pragmafaktoring.pl](https://inwestor.pragmafaktoring.pl)

**PRAGMA**

POWIAZANIE  
DLA BIZNESU  
20 LAT

**PRAGMA FAKTORING SA**

ul. Brynowska 72 | 40-584 Katowice

Email: [faktoring@pragma.pl](mailto:faktoring@pragma.pl)

Tel.: +48 32 44 20 200

NIP: 634 24 27 710