



Jednostkowe
sprawozdanie finansowe
PragmaGO S.A.
za 2020 rok



Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

Przedstawiamy Państwu raport za 2020 r.

Okres ten był dla PragmaGO® bardzo udany.

PragmaGO® mimo pandemii i lockdownu istotnie zwiększyła skalę działalności (obroty wzrosły o 13 % r/r) i rosła znacznie szybciej niż rynek (członkowie Polskiego Związku Faktoringu odnotowali wzrosty na poziomie 3 %). Wysoką jakość usług PragmaGO® potwierdza dynamicznie rosnąca liczba klientów, którzy skorzystali z jej usług, w 2020 r. było ich 2,5 tys. (r/r + 53%). Uzyskane wzrosty wyników są zasługą m.in. mocnej dystrybucja produktów opartej na czterech mocnych kanałach, z których kluczowa dla dalszego rozwoju będzie Dystrybucja Systemowa, tj. oferowanie naszych produktów w ekosystemach partnerów i docieranie do ich klientów. Model ten jest mocno oparty na integracjach technologicznych, a kompetencje IT są dużą przewagą konkurencyjną PragmaGO®.

Potwierdzeniem siły technologicznej produktów i dystrybucji PragmaGO® jest zawarty w sierpniu 2020 r. kontrakt z Allegro, wspólny innowacyjny produkt Allegro i PragmaGO® został uruchomiony w lutym 2021 r. Ogromny potencjał mają też projekty realizowane przez spółkę zależną Brutto, która buduje w modelu white label sieć dystrybucji produktów PragmaGO®.

Warto podkreślić wysoką jakość portfela PragmaGO® i stabilne, dobre wskaźniki spłacalności, tu również istotne znaczenie ma wsparcie kompetencji zespołu PragmaGO® przez systemy IT.

Wydarzeniem wieńczącym udany 2020 r. było ogłoszenie wezwania na sprzedaż akcji PragmaGO® przez fundusz Polish Enterprise Funds SCA, który w efekcie w lutym 2021 r. stał się podmiotem kontrolującym Spółkę.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 20 kwietnia 2021 roku



Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy	2
Wprowadzenie do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku	4
Wybrane jednostkowe dane finansowe	27
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku	29
Noty do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.....	35
Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.....	90
Oświadczenia Zarządu.....	120



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

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa:	PragmaGO S.A.
Siedziba:	40-748 Katowice, ul. Brynowska 72
Telefon:	32 44 20 200
Fax:	32 42 20 240
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277573126
NIP:	634-24-27-710
KRS:	0000267847
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmago.pl
Adres strony internetowej:	https://pragmago.pl/

PragmaGO S.A. dawniej Pragma Faktoring S.A., a wcześniej Grupa Finansowa Premium SA to pierwotnie spółka cywilna założona przez Michała Nawrota i Dariusza Piaseckiego. W 2001 roku wpisano Spółkę do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod nr RHB 18811 z siedzibą w Katowicach. Do dnia 16 listopada 2006 roku GF Premium Sp. z o.o. wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000049234. W dniu 17 listopada 2006 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o przekształceniu Grupy Finansowej Premium Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000267847.

Od dnia 14.06.2007 r. akcje Spółki są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 14 grudnia 2010 r. Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach ogłosiła wezwanie na zakup akcji uprawniających do wykonywania 66 % głosów. W wyniku wezwania w dniu 20.01.2011 r. Pragma Inkaso S.A. nabyła akcje stanowiące 58,23 % kapitału zakładowego Spółki i dające prawo do wykonywania 63,75 % głosów.



Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 marca 2011 r. Grupa Finansowa Premium S.A. zmieniła nazwę na Pragma Faktoring S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 r. nazwa Spółki uległa zmianie na PragmaGO Spółka Akcyjna.

W 2021 r. w wyniku ogłoszonego wezwania większościovym akcjonariuszem PragmaGO S.A. stał się Polish Enterprise Funds SCA.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są usługi faktoringowe.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku był następujący:

Prezes Zarządu	Tomasz Boduszek
Wiceprezes Zarządu	Daniel Mączyński
Wiceprezes Zarządu	Jacek Obrocki

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kolmasiak
Członek Rady Nadzorczej	Rafał Witek
Członek Rady Nadzorczej	Marcin Nowak
Członek Rady Nadzorczej	Marek Mańka
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Zgoła
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Borowski

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

W dniu 28 stycznia 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Marcin Nowak.

Z dniem 08 lutego 2021 r. w skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. powołani zostali: Pani Monika Rogowska, Pan Jakub Kuberski, Pan Piotr Lach oraz Pan Dariusz Prończuk.

Jednocześnie w dniu 08 lutego 2021 r. ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani: Pan Rafał Witek oraz Pan Marek Mańka.



W dniu 26 lutego 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Grzegorz Borowski.

Aktualny skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. jest następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej Michał Kolmasiak

Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Zgoła

Członek Rady Nadzorczej Monika Rogowska

Członek Rady Nadzorczej Jakub Kuberski

Członek Rady Nadzorczej Piotr Lach

Członek Rady Nadzorczej Dariusz Prończuk

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku Oświadczenie o zgodności

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.

Zasady prezentacji

Począwszy od 01.01.2008 roku Pragma Faktoring S.A., zgodnie z uchwałą nr 21 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.03.2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1b ,1 c Ustawy o rachunkowości) sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

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

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.



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

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

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

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

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.

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

Zasady rachunkowości

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, a w uzasadnionych przypadkach metodą naturalną. 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 następnych.

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

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

Wartość firmy

Wszelka dodatnia różnica między ceną nabycia udziałów (przejęcia jednostki) a wartością przypisaną do nich wartości godziwych netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, ustalonych na dzień przejęcia kontroli uznawana jest za wartość firmy, która wykazywana jest w sprawozdaniu skonsolidowanym jako wyodrębniony składnik aktywów niematerialnych.

Wartości firmy nie amortyzuje się. Co roku natomiast przeprowadza się test na utratę. Jeśli nastąpiła utrata wartości, dokonuje się odpisu aktualizującego, który przenosi się bezpośrednio w pozostałe koszty operacyjne.

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.



Udziały w jednostkach nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli

Nabyte udziały w jednostkach, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli, wycenia się metoda praw własności, odnosząc skutki wyceny na przychody lub 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 działalność 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.

Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości wedle MSSF16

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.



Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują: środki pieniężne, instrumenty kapitałowe innego podmiotu (np. akcje, udziały w innym podmiocie), umowne prawa do otrzymania środków pieniężnych, umowne prawo do wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach oraz prawo do otrzymania akcji własnych, jeśli cena odkupu nie jest określona.

Grupa Kapitałowa ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w momencie, gdy staje się stroną instrumentu finansowego, czyli w chwili, kiedy nabywa dany składnik aktywów lub zaciąga zobowiązanie.

Standard MSSF 9 wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

Spółka wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

- dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku w oparciu o ostatnie notowania dostępne na dzień sprawozdawczy;
- dla instrumentów dłużnych nie notowanych na aktywnym rynku w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- dla terminowych instrumentów pochodnych (forward) i kontraktów swap w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe (akcje i udziały) nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.



Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się bezpośrednio w przychodach lub kosztach.

W przypadku dłużnych instrumentów finansowych odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Grupa wycenia pożyczki i należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług, oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Grupa stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Model odpisów na należności – straty rzeczywiste i oczekiwane

I. ODPISY INDYWIDUALNE (stwierdzona utrata wartości):

Szacowanie odpisów jest realizowane nie rzadziej niż raz na kwartał. W ramach przeglądu kwartalnego ocenie podlegają nieodpisane należności, których termin płatności upłynął 180 i więcej dni wcześniej, a także młodsze jeśli zaistnieją przesłanki mogące wskazywać na ryzyko utraty wartości. Jeśli stwierdza się utratę wartości to ocenie podlega również młodsze saldo danego kontrahenta chyba że jest zabezpieczone lub z innych powodów byłoby to niecelowe (niecelowość może zaistnieć jeśli np. młodsze saldo występuje w transakcji z innym faktorem, którego zdolność regresowa nie budzi wątpliwości albo też odbiorca jest wypłacalny a odpis następuje z uwagi na negowanie przez niego zasadności wierzytelności).

Należność zostaje odpisana jeśli:



- a) Wyczerpana została możliwość dochodzenia (postanowienie o bezskutecznej egzekucji/upadłość odbiorcy oraz klienta, ewentualnie poręczycieli)
- b) Nie zaistniała przesłanka wskazana w pkt a jednak zrealizowane działania windykacyjne z dużym prawdopodobieństwem pozwalają stwierdzić, iż proces windykacyjny będzie bezskuteczny.
- c) Nie zaistniała przesłanka wskazana w pkt a i b ale od terminu zapadalności należności upłynął okres 18 miesięcy.
- d) Punkt c nie ma zastosowania do należności zabezpieczonych rzeczowo (do wysokości wartości zabezpieczenia) lub też tych, których spłacalność jest w inny sposób w wysokim stopniu potwierdzona (np. dokonana spłata po dniu bilansowym a przed szacowaniem odpisów, zabezpieczenie środków w depozycie sądowym).

II. ODPISY STATYSTYCZNE (na straty oczekiwane):

Szacowanie odpisów jest realizowane w cyklach kwartalnych.

Portfel należności dzielony jest na koszyki:

- a) Ze statystycznego szacowania odpisów wyłączone są należności wskazane w pkt d powyżej (zabezpieczone rzeczowo do wartości zabezpieczenia) i należności do jednostek powiązanych.
- b) Z pozostałej puli w pierwszej kolejności następuje podział na należności z tytułu finansowania udzielonego klientom oraz na należności handlowe (wynagrodzenia za usługi) – z uwagi na to, iż obie grupy mają istotnie inne parametry ściągalności.
- c) Następnie w zakresie obu kategorii następuje podział produktowy.
- d) W ramach każdej kategorii z pkt b i c następuje podział na koszyki:
 - 1. należności bieżące (nieprzeterminowane i przeterminowane do 30 dni)
 - 2. należności przeterminowane od 31 do 90 dni
 - 3. należności przeterminowane powyżej 90 dni (zaistniały default)

Metodyka szacowania:

1. Portfel d1:

W pierwszej kolejności określany jest procent populacji należności, który wejdzie w przeterminowanie na poziomie 90 dni (prawdopodobieństwo defaultu). W tym celu obliczane jest na bazie danych za ostatnie dostępne 6 miesięcy ile procent obrotu zapadalnego w każdym z sześciu miesięcy pozostawało na saldzie po upływie trzeciego miesiąca od końca miesiąca



zapadalności obrotu Następnie wyciągana jest średnia z tych obliczeń i otrzymywany w ten sposób wskaźnik prawdopodobieństwa defaultu (PD).

W drugiej kolejności obliczana jest skuteczność windykacji z jaką historycznie (ostatnie dostępne 12 miesięcy) windykowane były należności, które pozostawały na saldzie po upływie trzeciego miesiąca od końca zapadalności obrotu. W tym celu zestawiane jest ostatnie dostępne saldo wymagalnych należności po upływie trzeciego miesiąca do salda po upływie 18 miesiąca od wymagalności tych należności.

Oszacowanie odpisów:

EAD (Saldo portfela bieżącego) * PD * LGD (100%-skuteczność windykacji)

Uzyskany wynik pomniejszany jest o ewentualne odpisy indywidualne już zawiązane na należności wchodzące w skład grupy d1.

2. Portfel d2:

Należnościom o przeterminowaniu 31-90 DPD przyporządkowane jest PD proporcjonalnie do rozkładu w czasie PD z zakresu od PD dla odpowiedniego Portfela d1 (DPD 30) do 100% (dla DPD 90). Średnie opóźnienie jest ważone saldem należności na każdy dzień DPD.

Obliczana jest skuteczność windykacji analogicznie jak w pkt 1.

Oszacowanie odpisów:

(EAD) Wartość portfela * PD * LGD (100 %-skuteczność windykacji) – zawiązane odpisy w portfelu d2.

3. Portfel d3:

Obliczana jest skuteczność windykacji dla poszczególnych części portfela:

- DPD 91-180 dni: skuteczność windykacji analogiczna jak w pkt 1
- DPD 181-365: brana jest pod uwagę historia skuteczności windykacji od 6 do 18 miesięcy przeterminowania w zakresie portfela za ostatnie dostępne 12 miesięcy
- przeterminowanie 12-18 miesięcy: brana jest pod uwagę historia skuteczności windykacji od 12 do 18 miesięcy przeterminowania w zakresie portfela za ostatnie dostępne 12 miesięcy (Na bazie powyższych wskaźników skuteczności obliczana jest ważona saldem średnia skuteczność windykacji dla całego portfela d3

Oszacowanie odpisów:

(EAD) Wartość portfela *100%*LGD (100 %-skuteczność windykacji) – zawiązane odpisy indywidualne w portfelu d3.



Wskaźniki do obliczenia PD i LGD obliczane są na bazie historycznych danych danej grupy produktowej, a jeśli nie są one dostępne ze względu na zbyt krótką historię produktu to na bazie grupy najbardziej zbliżonej charakterystyką.

Jeżeli łącznie oszacowane odpisy statystyczne (kwoty finansowania i należności handlowe) w którejś z grup produktowych są wartością ujemną to przyjmuje się dla nich wartość 0.

Po dokonaniu oszacowania odpisów na straty oczekiwane wg powyższej metodyki Zarząd dokonuje oceny czy otrzymane wyniki w sposób optymalny określają ryzyko związane z ocenianym portfelem należności, a także czy (z uwzględnieniem poziomu rotacji i szybkości odnawiania się portfela) uwzględnione są w nich ewentualne przyszłe istotne zmiany warunków gospodarczych zgodnie z MSSF9.

Obliczone odpisy statystyczne na należności handlowe w zakresie faktur wystawionych z podstawową stawką VAT pomniejszane są o wartość VAT w związku z przysługującą na nie tzw. ulgą VAT na złe długi. Od pozostałej kwoty obliczonych odpisów (wartość faktur bez VAT) zawiązywane jest aktywo podatkowe na koszty uzyskania przychodów jakie powstaną po zaksięgowaniu należności w odpis indywidualny.

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 Grupy 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 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, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, 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.
- kwoty otrzymane na przyszłą emisję akcji lub udziałów - prezentuje się, jeżeli ustalona jest liczba akcji oraz ich cena, a także gdy jednostka nie jest zobowiązana do zwrotu kwot otrzymanych na przyszłą emisję akcji lub udziałów.

Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące jest to ta część wyników finansowych netto jednostki zależnej, które przyporządkowane są do udziałów kapitałowych nie należących, bezpośrednio lub pośrednio przez inne jednostki zależne, do Jednostki Dominującej.



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 finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Oznacza to, że koszty finansowania zewnętrznego takiego składnika aktywów powiększają jego wartość bilansową. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

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.



Dotacje

Zgodnie z zapisami MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej” dotacje również możemy podzielić na dotacje do aktywów i dotacje do przychodu. Dotacji – łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej – nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że jednostka spełni warunki związane z przyznanym dofinansowaniem oraz otrzyma środki .

Metodą ujmowania dotacji w księgach rachunkowych jest metoda przychodowa, zgodnie z którą dotacje zalicza się do przychodu na przestrzeni jednego lub większej ilości okresów.

Dotacje do aktywów (wykazywane w wartości godziwej), prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów, który są rozliczane i prezentowane jako przychód na przestrzeni użytkowania składnika aktywów, współmiernie od amortyzacji aktywów sfinansowanych dotacją .

Do momentu rozpoczęcia amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z dotacji, środki pieniężne otrzymane w ramach dotacji pozostają na koncie środków trwałych w budowie. W momencie rozpoczęcia amortyzacji środka trwałego następuje przeksięgowanie dotacji na konto środków trwałych.

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 z tytułu faktoringu
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek
- przychody netto z tytułu obrotu wierzytelnościami
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,
- przychody ze świadczenia usług,
- przychody z tytułu odsetek od lokat, rachunków, tantiem i dywidend.

Przychodami nie są kwoty zbierane w imieniu osób trzecich np. z tytułu umowy upoważnienia inkasowego.



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 powstające w wyniku użytkowania aktywów innej jednostki gospodarczej przynoszących odsetki, tantiemy i dywidendy ujmuje się na zasadach ogólnych. Należy przy tym przestrzegać zasad, by:

- odsetki ujmować z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej,
- tantiemy ujmować memoriałowo, zgodnie z istotą stosowanej umowy,
- dywidendy ujmować w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

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 nieujętych 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 przejściowe 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).

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 (w tym podatkowej grupy kapitałowej), 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 udziałowcom 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 jednostki Grupy Kapitałowej wyemitowały 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. Podział przychodów klasyfikowany jest według kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Spółki prowadzi działalność. Z uwagi na bardzo niski udział klientów zagranicznych w sprzedaży ogółem, Grupa Kapitałowa klasyfikuje przychody z działalności na krajowe i zagraniczne, bez wyodrębniania poszczególnych krajów. Grupa nie posiada żadnych aktywów za granicą, w miejscach prowadzenia działalności przez klientów zagranicznych, w związku z tym nie wyodrębnia aktywów i zobowiązań związanych z działalnością zagraniczną.

Przyjęte metody konsolidacji

Konsolidację przeprowadza się metodą pełną. Jeżeli spółka lub inna jednostka została podporządkowana w trakcie roku, w konsolidacji ujmuje się wynik finansowy od daty ustanowienia kontroli.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka w rachunku przepływów pieniężnych wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych wykorzystywanych w działalności podstawowej prezentuje 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.

W części operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych prezentuje również :

- Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące
- Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
- Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek 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 Spółki w przyszłych okresach.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 20 kwietnia 2021 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
	2020	2019	2020	2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 357	24 136	5 444	5 611
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 936	3 980	1 103	925
III. Zysk (strata) brutto	1 225	8 620	274	2 004
IV. Zysk (strata) netto	837	6 878	187	1 599
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 110	50 407	1 142	11 718
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 934)	20 878	(1 550)	4 853
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 012	(66 406)	673	(15 437)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 189	4 879	266	1 134
IX. Aktywa, razem	128 693	120 253	27 887	28 238
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	93 647	75 078	20 293	17 630
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 443	54 420	8 764	12 779
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 203	20 658	11 529	4 851
XIII. Kapitał własny	35 047	45 175	7 594	10 608
XIV. Kapitał zakładowy	2 752	2 752	596	646
XV. Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	2 752 167	2 752 167	2 752 167	2 752 167
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,30	2,50	0,07	0,58
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,30	2,50	0,07	0,58
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	12,73	16,41	2,76	3,85
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	12,73	16,41	2,76	3,85
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,50	-	0,34	-



XXI. Saldo faktoring	71 065	59 050	15 399	13 866
XXII. Wpłaty z faktoringu w roku	638 870	582 339	138 439	136 748
XXIII. Saldo pożyczki	23 873	36 682	5 173	8 614
XXIV. Wpłaty z pożyczek w roku	32 872	22 867	7 123	5 370

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 PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu
Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Katowice, 20 kwietnia 2021 roku



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ
EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE	-	20 318 754,56	13 610 360,40
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 293 116,03	1 274 621,86
Wartości niematerialne	2	9 233 291,50	6 966 476,54
Akcje i udziały	3	4 070 419,99	-
Udziały wyceniane metodą praw własności	4	-	2 686,00
Pożyczki	7	22 755,04	-
Inwestycje w nieruchomości	5	4 151 168,00	4 148 900,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	1 548 004,00	1 217 676,00
AKTYWA OBROTOWE	-	108 374 576,50	106 642 194,66
Należności z tytułu dostaw i usług	6	1 433 966,18	671 134,41
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	169 837,00	-
Pozostałe aktywa obrotowe	6	667 246,15	357 472,20
Wierzytelności nabyte	7	-	-
Faktoring	7	71 064 630,94	59 049 800,74
Pożyczki	7	23 873 104,68	36 681 761,89
Obligacje	7	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	7	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	9 925 255,06	8 736 388,71
Rozliczenia międzyokresowe	8	1 240 536,49	1 145 636,71
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	-	-	-
Aktywa razem:	-	128 693 331,06	120 252 555,06

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2020	31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY	-	35 046 793,89	45 174 543,58
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-
Kapitał podstawowy	9	2 752 167,00	2 752 167,00
Akcje własne	-	-	-



Kapitał zapasowy z emisji	-	31 676 612,24	31 676 612,24
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	7 406 749,28	11 261 876,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(6 788 734,63)	(516 111,66)
Zysk (strata) netto okresu	-	836 981,61	6 878 324,58
Udziały nie dające kontroli	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU NIEZAREJESTROWANEJ EMISJI AKCJI	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	40 443 330,21	54 419 762,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	1 957 164,00	1 693 945,00
Rezerwy długoterminowe	10	1 837,27	1 054,85
Kredyty i pożyczki długoterminowe	11	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	12	37 874 259,92	51 887 985,39
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	13	610 069,02	836 777,10
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	53 203 206,96	20 658 249,14
Kredyty i pożyczki	11	14 873 396,69	3 293 693,02
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	32 245 032,84	12 427 814,83
Inne zobowiązania finansowe	13	464 145,55	219 225,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	1 251 472,39	592 342,10
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	-	1 309 165,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	14	1 158 686,54	747 283,30
Rezerwy krótkoterminowe	10	1 665 449,65	1 369 025,98
Przychody przyszłych okresów	15	1 545 023,30	699 699,51
Pasywa razem:	-	128 693 331,06	120 252 555,06

Sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Noty	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Przychody z tytułu faktoringu netto	-	16 975 869,43	19 255 258,40
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	-	24 730,70	82 744,64
Przychody z tytułu pożyczek	-	3 468 863,93	3 401 945,07
Pozostałe przychody	-	3 887 220,81	1 395 853,88
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży netto ogółem	-	24 356 684,87	24 135 801,99
Koszty działalności operacyjnej	16	(15 873 765,39)	(15 644 118,38)
Amortyzacja	-	(845 904,86)	(791 348,22)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(7 187 684,67)	(6 633 152,62)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(7 840 175,86)	(8 219 617,54)



Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	8 482 919,48	8 491 683,61
Pozostałe przychody operacyjne	17	114 950,05	132 315,94
Pozostałe koszty operacyjne	18	(3 662 343,70)	(4 644 477,18)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	4 935 525,83	3 979 522,37
Przychody finansowe	19	965 906,64	11 370 066,61
Koszty finansowe	20	(4 676 288,86)	(6 729 909,40)
Udziały w zyskach (stratach) wspólnych przedsięwzięć	20		
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	1 225 143,61	8 619 679,58
Podatek dochodowy	21	(388 162,00)	(1 741 355,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-	836 981,61	6 878 324,58
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-	836 981,61	6 878 324,58
Inne całkowite dochody	-		
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY PRZYPADAJACY NA:	-	836 981,61	6 878 324,58
zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	-	0,30	2,50
rozwodniony zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję	-	0,30	2,50
całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	-	0,30	2,50

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01. - 31.12.2020	RPP za okres: 01.01. - 31.12.2019
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	1 225 143,61	8 619 679,58
Korekty razem	3 885 259,90	41 787 195,87
Amortyzacja	845 904,86	791 348,22
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	376 808,37	147 325,37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 016 585,23	5 358 357,67
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące*	3 729 817,03	2 468 830,25
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(14 272 025,06)	60 153 205,30
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	11 313 280,00	(15 278 920,15)
Zmiana stanu z tytułu należności z umów kupna	-	113 049,70
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5 115,44)	(12 541 259,19)
Zmiana stanu rezerw	297 206,09	1 093 243,31



Zmiana stanu należności	(1 072 605,72)	14 387,66
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	1 070 533,53	(581 283,47)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	750 424,01	659 704,20
Zapłacony podatek dochodowy	(2 165 553,00)	(610 793,00)
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć	-	-
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 110 403,51	50 406 875,45
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 771 286,86)	(1 741 342,10)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(143 553,84)	(73 213,21)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	51 173,04	3 156,40
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(2 268,00)	84 375,00
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-
Wydatki na nabycie udziałów	(4 067 733,99)	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Wpływy z tytułu zbycia udziałów	-	22 604 780,05
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 933 669,65)	20 877 756,14
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wydatki na zakup akcji własnych	-	-
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 202 895,30	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(19 571 210,60)
Wydatki z tytułu zakupu obligacji obcych	-	-
Wpływy z tytułu zakupu obligacji obcych	-	785 917,80
Wpływy z tytułu otrzymanego faktoringu	-	-
Spłaty z tytułu faktoringu	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(244 218,82)	(223 107,53)
Dywidendy wypłacone	(10 733 451,30)	(4 128 250,50)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	19 000 000,00	11 780 000,00



Wpływy z tytułu spłaty obligacji	(12 500 000,00)	(50 000 000,00)
Odsetki zapłacone od obligacji	(3 566 796,00)	(4 757 674,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(146 296,69)	(291 787,32)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 012 132,49	(66 406 112,15)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 188 866,35	4 878 519,44
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 188 866,35	4 878 519,44
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 736 388,71	3 857 869,27
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	9 925 255,06	8 736 388,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

* zmiany stanu są korygowane o odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.						
Stan na 1.01.2019 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	13 727 265,33	-	(5 731 575,07)	42 424 469,50
Podział wyniku finansowego roku 2018	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(2 465 389,33)	-	(1 662 861,17)	(4 128 250,50)
Całkowite dochody za okres od 1.01.do 31.12.2019 r.	-	-	-	-	6 878 324,58	6 878 324,58
Stan na 31.12.2019 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	(516 111,66)	45 174 543,58
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.						
Stan na 1.01.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	11 261 876,00	-	(516 111,66)	45 174 543,58
Podział wyniku finansowego roku 2019	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(3 855 126,72)	-	(6 878 324,58)	(10 733 451,30)
Zwiększenie podatku za 2019 r.	-	-	-	-	(231 280,00)	(231 280,00)
Całkowite dochody za okres od 1.01.do 31.12.2020 r.	-	-	-	-	836 981,61	836 981,61
Stan na 31.12.2020 r.	2 752 167,00	31 676 612,24	7 406 749,28	-	(6 788 734,63)	35 046 793,89



Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu
Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Katowice, 26 kwietnia 2021 roku

NOTY DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A.

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO ROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Akcje i udziały
4	Udziały wyceniane metodą praw własności
5	Inwestycje w nieruchomości
6	Należności
7	Krótkoterminowe aktywa finansowe
8	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
9	Kapitał własny
10	Rezerwy
11	Kredyty i pożyczki
12	Zobowiązania z tytułu obligacji
13	Inne zobowiązania finansowe
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
15	Przychody przyszłych okresów
16	Koszty według rodzaju
17	Pozostałe przychody operacyjne
18	Pozostałe koszty operacyjne
19	Przychody finansowe
20	Koszty finansowe
21	Podatek dochodowy
22	Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi
23	Gwarancje, poręczenia, zobowiązania warunkowe



- 24 Instrumenty finansowe
- 25 Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
- 26 Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
- 27 Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
- 28 Segmenty operacyjne
- 29 Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki i Rady Nadzorczej
- 30 Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
- 31 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Grunty	-	-
Budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	163 259,40	97 413,12
Środki transportu	1 072 019,38	1 082 004,31
Pozostałe środki trwałe	24 603,90	54 990,08
Inwestycje w obcym środku trwałym	33 233,35	40 214,35
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	1 293 116,03	1 274 621,86
Dodatkowe informacje:	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Wartość gruntów użytkowanych wieczyste	-	-
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	-	-
Roczny koszt najmu nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	548 166,00	508 890,16



Wartość netto środków trwałych w leasingu operacyjnym, amortyzowanych	1 021 048,05	1 082 004,31
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	-	-
Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-
Poniesione w ostatnim roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	143 553,84	73 213,21
- na ochronę środowiska	-	-
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	60 000,00	45 000,00
- na ochronę środowiska	-	-
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	-	-



1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartości bilansowe brutto na 01.01.2020	-	-	697 803,92	1 674 425,39	384 014,86	69 809,72	-	-	2 826 053,89
Zwiększenia w okresie	-	-	132 290,43	273 694,30	-	-	-	-	405 984,73
Nabycia/ wydatki bezpośrednie	-	-	88 490,43	55 063,41	-	-	-	-	143 553,84
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	43 800,00	218 630,89	-	-	-	-	262 430,89
Zmniejszenia w okresie	-	-	(34 944,62)	(134 471,54)	(967,22)	-	-	-	(170 383,38)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(34 944,62)	(134 471,54)	(967,22)	-	-	-	(170 383,38)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	-	-	795 149,73	1 813 648,15	383 047,64	69 809,72	-	-	3 061 655,24



1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartości bilansowe brutto na 01.01.2019	-	-	659 285,87	1 486 054,97	384 014,86	69 809,72	-	-	2 599 165,42
Zwiększenia w okresie	-	-	73 213,21	242 841,96	-	-	-	-	316 055,17
Nabycia/wyd atki	-	-	73 213,21	-	-	-	-	-	73 213,21
bezpośrednie									
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	242 841,96	-	-	-	-	242 841,96
Zmniejszenia w okresie	-	-	(34 695,16)	(54 471,54)	-	-	-	-	(89 166,70)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(54 471,54)	-	-	-	-	(54 471,54)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(34 695,16)	-	-	-	-	-	(34 695,16)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	-	-	697 803,92	1 674 425,39	384 014,86	69 809,72	-	-	2 826 053,89



1.4 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2020	-	600 390,80	592 421,08	329 024,78	29 595,37	1 551 432,03
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	66 410,64	237 655,14	30 386,18	6 981,00	341 432,96
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(34 911,11)	(88 447,45)	(967,22)	-	(124 325,78)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(34 911,11)	(88 447,45)	(967,22)	-	(124 325,78)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2020	-	631 890,33	741 628,77	358 443,74	36 576,37	1 768 539,21

1.5 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2019	-	563 988,65	408 410,43	298 025,27	22 614,37	1 293 038,72
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	70 271,05	210 612,19	30 999,51	6 981,00	318 863,75
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(33 868,90)	(26 601,54)	-	-	(60 470,44)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(33 868,90)	(26 601,54)	-	-	(60 470,44)



Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2019	-	600 390,80	592 421,08	329 024,78	29 595,37	1 551 432,03

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Wartość firmy	-	-
Patenty i licencje	-	-
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	9 202 463,50	6 809 441,51
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	30 828,00	157 035,03
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	9 233 291,50	6 966 476,54

2.2 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartości bilansowe brutto na 01.01.2020	8 470 227,94	157 035,03	-	8 627 262,97
Zwiększenia w okresie	2 897 493,89	(95 585,47)	-	2 801 908,42
Nabycia/wydatki bezpośrednie	873 842,22	1 928 066,20	-	2 801 908,42
Przeniesienie na wartości niematerialne	2 023 651,67	(2 023 651,67)	-	-
Zmniejszenia w okresie	(30 621,56)	-	-	(30 621,56)



Zmniejszenia z tytułu zaniechanej inwestycji	(30 332,48)	-	-	(30 332,48)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Przeniesienie w koszty	(289,08)	-	-	(289,08)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	11 337 100,27	61 449,56	-	11 398 549,83

2.3 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartości bilansowe brutto na 01.01.2019	6 691 412,32	194 508,55	-	6 885 920,87
Zwiększenia w okresie	1 778 815,62	(37 473,52)	-	1 741 342,10
Nabycia/wydatki bezpośrednie	867,60	1 740 474,50	-	1 741 342,10
Przeniesienie na wartości niematerialne	1 777 948,02	(1 777 948,02)	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	8 470 227,94	157 035,03	-	8 627 262,97



2.4- Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2020	1 660 786,43	1 660 786,43
Zwiększenie amortyzacji za okres	504 471,90	504 471,90
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2020	2 165 258,33	2 165 258,33

2.5- Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2019	1 188 301,96	1 188 301,96
Zwiększenie amortyzacji za okres	472 484,47	472 484,47
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2019	1 660 786,43	1 660 786,43

3. Akcje i udziały

3.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Brutto Sp. z o.o.	Warszawa	2 238 382,48	-
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	1 832 037,51	-
UDZIAŁY RAZEM:	-	4 070 419,99	-

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	-	10 065 851,00
Zwiększenia w okresie	4 070 419,99	-
Nabycia udziałów w Brutto Sp. z o.o.	2 238 382,48	-
Nabycia udziałów w Mint Software Sp. z o.o.	1 832 037,51	-
wycena metodą praw własności	-	-
Zmniejszenia	-	(10 065 851,00)



Zbycie udziałów LeaseLink	-	(10 065 851,00)
wycena metodą praw własności	-	-
UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	4 070 419,99	-



Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przed Spółką	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
Brutto Sp. z o.o.	e-pośrednictwo	Warszawa	2 924	100	292 400	99,04%	2 896	289 600
Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przed Spółką	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
Mint Software Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000



4. Udziały wyceniane metodą praw własności

4.1 - Udziały wyceniane metodą praw własności	Siedziba	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Mint Software Sp. z o.o.	Kraków	-	2 686,00
UDZIAŁY RAZEM:	-	-	2 686,00

4.2 - Udziały wyceniane metodą praw własności - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	2 686,00	2 686,00
Zwiększenia w okresie	-	-
Nabycia udziałów LeaseLink	-	-
Nabycia udziałów Mint Software	-	-
Wycena metodą praw własności	-	-
Zmniejszenia	(2 686,00)	-
Przejście na pełną konsolidację wycena udziałów metodą praw własności	(2 686,00)	-
Sprzedaż udziałów	-	-
UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	-	2 686,00

5. Inwestycje w nieruchomości

5.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI	4 151 168,00	4 148 900,00
5.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	4 148 900,00	4 233 275,00
Zwiększenia	2 268,00	368 625,00
Wycena do wartości godziwej zwiększenie wartości nieruchomości	- 2 268,00	303 573,22 65 051,78
Zmniejszenia	-	(453 000,00)
Sprzedaż	-	-



Wycena do wartości godziwej	-	(453 000,00)
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	4 151 168,00	4 148 900,00



6. Należności

6.1 - 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	1 433 966,18	-	1 433 966,18	671 134,41	-	671 134,41
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	169 837,00	-	169 837,00	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	690 119,95	(22 873,80)	667 246,15	661 896,00	(304 423,80)	357 472,20
RAZEM NALEŻNOŚCI:	2 293 923,13	(22 873,80)	2 271 049,33	1 333 030,41	(304 423,80)	1 028 606,61

6.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Odpisy na początek okresu	304 423,80	283 841,52
Utworzenie	-	20 582,28
Rozwiązanie	(281 550,00)	-
Wykorzystanie	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	22 873,80	304 423,80



7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

7.1 - Pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe na dzień

Specyfikacja	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	27 841 096,64	(3 945 236,92)	23 895 859,72	39 154 376,64	(2 472 614,75)	36 681 761,89
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-	-	-
Factoring	85 105 260,42	(14 040 629,48)	71 064 630,94	70 833 235,36	(11 783 434,62)	59 049 800,74
AKTYWA FINANSOWE RAZEM:	112 946 357,06	(17 985 866,40)	94 960 490,66	109 987 612,00	(14 256 049,37)	95 731 562,63

7.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Odpisy na początek okresu	14 256 049,37	11 787 219,12
Utworzenie odpisów indywidualnych	3 599 676,13	3 637 417,60
Rozwiązanie odpisów indywidualnych	(703 197,10)	(863 443,55)
Utworzenie odpisów statystycznych	2 859 183,00	2 732 610,00
Rozwiązanie odpisów statystycznych	(2 025 845,00)	(3 037 754,00)
Wykorzystanie	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	17 985 866,40	14 256 049,17



7.3 Struktura odpisów na straty oczekiwane wg koszyków

odpisy statystyczne	1.01.2018	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
koszyk 1*	849 438	502 092	326 647	704 981
koszyk 2**	1 141 658	357 062	426 189	327 518
koszyk 3***	3 696 232	2 370 702	2 171 877	2 725 551
	5 687 327	3 229 857	2 924 713	3 758 050

* należności niewymagalne i przeterminowane do 30 dni

** należności przeterminowane od 31 do 90 dni

*** należności przeterminowane powyżej 90 dni

7.4 - Rotacja kluczowych aktywów:	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Wartość aktywów na początek okresu w tym:	95 731 562,63	142 719 154,76
a. pożyczki	36 681 761,89	21 795 194,97
b. faktoring	59 049 800,74	120 923 959,79
Wydatki na aktywa finansowe w tym:	(674 701 248,61)	(560 687 702,89)
a. pożyczki	(21 558 752,11)	(38 501 421,74)
b. faktoring	(653 142 496,50)	(522 186 281,15)
Wpływy z aktywów finansowych w tym:	671 742 503,55	605 206 464,77
a. pożyczki	32 872 032,11	22 866 978,32
b. faktoring	638 870 471,44	582 339 486,45
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	3 729 817,03	2 468 830,25
Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:	94 960 490,66	95 731 562,63
a. pożyczki	23 895 859,72	36 681 761,89



b. faktoring	71 064 630,94	59 049 800,74
Wskaźnik % rotacji w okresie, w tym:	704,53%	507,62%
a. pożyczki	108,53%	78,21%
b. faktoring	982,01%	647,14%

Wskaźnik rotacji obliczany jest jako iloraz wpływów z danego aktywa, do średniej arytmetycznej z początku i końca okresu dla danego aktywa.

8. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

8.1 Środki pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	3 553,06	511,75
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	9 921 702,00	8 735 876,96
split payment	258 969,80	916 951,31
Razem Środki pieniężne	9 925 255,06	8 736 388,71



8.2 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Ubezpieczenia	458 010,37	52 917,61
Prenumeraty	950,58	5 330,67
Inne rozliczenia międzyokresowe	97 406,53	162 692,09
Koszty prospekt emisyjny	96 000,00	233 959,45
Poręczenia	-	55 379,50
Koszty sądowe	588 169,01	635 357,39
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	1 240 536,49	1 145 636,71

9. Kapitał własny

9.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 31.12.2020	Ilość akcji na dzień 31.12.2019
akcje seria A	703 324	703 324
akcje seria B	1 200 000	1 200 000
akcje seria C	662 586	662 586
akcje seria D	186 257	186 257
Razem:	2 752 167	2 752 167

9.2 - 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
Pragma Inkaso SA	2 233 848	2 937 172	1	2 233 848	81,17%	85,00%
Pozostali	518 319	518 319	1	518 319	18,83%	15,00%
Razem:	2 752 167	3 455 491	-	2 752 167	100%	100%

9.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Zysk netto za okres	836 981,61	6 878 324,58
Średnia ważona liczba akcji	2 752 167	2 752 167
Zysk na jedną akcję	0,30	2,50



Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,30	2,50
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY :	836 981,61	6 878 324,58
całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,30	2,50
rozwodniony całkowity dochód (strata) za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,30	2,50

9.4 - 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	35 046 793,89	45 174 543,58
Średnia ważona liczba akcji	2 752 167	2 752 167
Wartość księgową na jedną akcję	12,73	16,41
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	12,73	16,41

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

10.Rezerwy

10.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Rezerwy emerytalne i rentowe	1 837,27	1 054,85
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 957 164,00	1 693 945,00
REZERWY DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	1 959 001,27	1 694 999,85
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	266 311,23	190 592,59



Rezerwa na wynagrodzenia	130 634,14	-
Rezerwy na premie Zarządu	120 000,00	-
Rezerwy na ubezpieczenie	140 989,17	207 170,37
Pozostałe rezerwy	1 007 515,11	971 263,02
REZERWY	1 665 449,65	1 369 025,98
KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:		
REZERWY RAZEM:	3 624 450,92	3 064 025,83

10.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Stan na początek okresu	3 064 025,83	1 776 397,52
Utworzenie	1 140 827,54	1 924 190,32
Wykorzystanie	(281 581,64)	(109 542,20)
Rozwiązanie	(298 820,81)	(527 019,81)
WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 624 450,92	3 064 025,83



11. Kredyty i pożyczki

11.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego

	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	12 472 636,45	3 293 693,02
Krótkoterminowe pożyczki, w tym:	2 400 760,24	-
Kapitał	14 873 396,69	3 293 693,02
Kredyty bankowe	12 472 636,45	3 293 693,02
Pożyczki	2 400 760,24	-
Odsetki	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	14 873 396,69	3 293 693,02

11.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Stan na 31.12.2020	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym*	7 000 000,00	4 571 713,37	4 571 713,37	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego,	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in



						procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	ostateczny termin spłaty 30.04.2021	blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	7 900 923,08	7 900 923,08	-	PLN	oprocentowani e w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	19.11.2021	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
pożyczki	1 000 000,00	1 002 760,24	1 002 760,24	-	PLN	oprocentowani e stałe	31.01.2021	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę
pożyczki	1 398 000,00	1 398 000,00	1 398 000,00	-	PLN	oprocentowani e stałe	30.10.2021	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę
Razem kredyty i pożyczki krótkotermino we	17 398 000,00	14 873 396,69	14 873 396,69	-	-	-	-	-



Stan na 31.12.2019	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym *	7 000 000,00	1 364 487,53	1 364 487,53	-	PLN	oprocentowani e w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.11.2020	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	8 000 000,00	1 929 205,49	1 929 205,49	-	PLN	oprocentowani e w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	20.11.2020	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
Razem kredyty i pożyczki krótkotermino we	15 000 000,00	3 293 693,02	3 293 693,02	-	-	-	-	-



11.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 31.12.2020 PLN	Stan na dzień 31.12.2019 PLN
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów, w tym:	2 527 363,55	11 706 306,98

*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 990 663,38 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.12.2020 r. saldo wynosi 4 571 713,37 zł.

*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2019 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 320 414,96 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.12.2019 r. saldo wynosi 1 364 487,1 zł.

12. Zobowiązania z tytułu obligacji

12.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2020	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	71 780 000,00	70 119 292,76	328 957,38	-
Seria L	15 000 000,00	14 976 000,75	82 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 929 318,52	110 400,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 433 308,70	7 350,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 782 857,31	4 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 789 304,87	11 607,38	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 699 055,07	0,00	04.07.2023
Seria R	12 000 000,00	11 702 288,06	98 400,00	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 807 159,48	14 700,00	18.06.2024
		Wartość wg amortyzowanego kosztu bez odsetek		
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	39 000 000,00	37 874 259,92	-	-
Seria L	-	-	-	-
Seria M	-	-	-	-
Seria N	-	-	-	-
Seria O	10 000 000,00	9 778 857,31	-	29.03.2022
Seria P1	-	-	-	-
Seria P	10 000 000,00	9 699 055,07	-	04.07.2023



Seria R	12 000 000,00	11 603 888,06	-	10.11.2024
Seria S	7 000 000,00	6 792 459,48	-	18.06.2024
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	32 780 000,00	31 916 075,46	328 957,38	-
Seria L	15 000 000,00	14 893 500,75	82 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 818 918,52	110 400,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 425 958,70	7 350,00	15.12.2021
Seria O	-	-	4 000,00	-
Seria P1	1 780 000,00	1 777 697,49	11 607,38	28.05.2021
Seria P	-	-	-	-
Seria R	-	-	98 400,00	-
Seria S	-	-	14 700,00	-

12.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2019	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	64 780 000,00	64 315 800,22	488 507,38	-
Seria J	12 000 000,00	11 998 107,45	58 800,00	02.12.2020
Seria L	15 000 000,00	14 967 859,10	109 500,00	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 948 026,67	146 400,00	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 969 315,98	11 200,00	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 803 087,45	5 000,00	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 790 286,00	11 607,38	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 839 117,57	146 000,00	04.07.2023
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek		
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	52 780 000,00	51 887 985,39	-	-
Seria J	-	-	-	-
Seria L	15 000 000,00	14 858 359,10	-	17.05.2021
Seria M	12 000 000,00	11 801 626,67	-	18.10.2021
Seria N	4 000 000,00	3 958 115,98	-	15.12.2021
Seria O	10 000 000,00	9 798 087,45	-	29.03.2022
Seria P1	1 780 000,00	1 778 678,62	-	28.05.2021
Seria P	10 000 000,00	9 693 117,57	-	04.07.2023
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	12 000 000,00	11 939 307,45	488 507,38	-



Seria J	12 000 000,00	11 939 307,45	58 800,00	02.12.2020
Seria L	-	-	109 500,00	-
Seria M	-	-	146 400,00	-
Seria N	-	-	11 200,00	-
Seria O	-	-	5 000,00	-
Seria P1	-	-	11 607,38	-
Seria P	-	-	146 000,00	-

Obligacje są zabezpieczone.

Zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą („Zbiór”) oraz zastaw na rachunku bankowym.

Dodatkowo część obligacji jest zabezpieczona poprzez poręczenie udzielone przez Pragma Inkaso S.A. wykazane w [necie 23](#).



13. Inne zobowiązania finansowe

13.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Długoterminowe	610 069,02	836 777,10
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	610 069,02	836 777,10
Krótkoterminowe	464 145,55	219 225,40
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	464 145,55	219 225,40

13.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	31.12.2020			31.12.2019		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie zmienne:	464 145,55	610 069,02	-	219 225,40	836 777,10	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	464 145,55	610 069,02	-	219 225,40	836 777,10	-

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

14.1 - 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	1 251 472,39	592 342,10
w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 309 165,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-



Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	496 505,43	425 331,46
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	-	-
Kwoty do zwrotu	405 831,00	278 074,00
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	256 350,11	43 877,84
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	2 410 158,93	2 648 790,40



15. Przychody przyszłych okresów

15.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Przychody z tytułu pożyczek	456 717,82	73 742,19
Przychody z umów faktoringu	408 056,01	357 215,68
Przychody z tytułu dotacji	172 678,10	198 209,18
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	477 318,37	70 532,46
Zaliczki	30 253,00	-
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	1 545 023,30	699 699,51

16. Koszty według rodzaju

16.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Amortyzacja	845 904,86	791 348,22
Zużycie materiałów i energii	338 980,60	389 081,09
Usługi obce	6 234 316,05	6 487 128,67
Podatki i opłaty	292 999,58	233 664,42
Wynagrodzenia	6 146 961,62	5 594 117,92
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 040 723,05	1 039 034,70
Pozostałe koszty rodzajowe	973 879,63	1 109 743,36
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	15 873 765,39	15 644 118,38

17. Pozostałe przychody operacyjne

17.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 115,44	2 330,14
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności RMK	-	-
Zysk ze zbycia nieruchomości	-	-
Aktualizacja nieruchomości	-	-



Pozostałe	109 834,61	129 985,80
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	114 950,05	132 315,94

18. Pozostałe koszty operacyjne

18.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	3 448 267,03	2 468 830,25
Utworzenie odpisów aktualizujących RMK	106 623,72	477 590,12
Strata z tytułu zbycia wierzytelności	-	59 839,65
Aktualizacja nieruchomości	-	149 426,78
Rezerwa na zobowiązania	38 252,09	935 263,02
Inne koszty operacyjne	69 200,86	553 527,36
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3 662 343,70	4 644 477,18

19. Przychody finansowe

19.1 - Przychody finansowe za okres	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Odsetki	110,68	65 348,41
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	11 304 607,89
Dywidenda od jednostek zależnych	-	-
Dodatnie różnice kursowe	965 739,67	-
Pozostałe przychody finansowe	56,29	110,31
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	965 906,64	11 370 066,61

20. Koszty finansowe

20.1 - Koszty finansowe za okres	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Odsetki	189 457,83	333 856,05
Odsetki od obligacji	3 015 714,32	4 722 523,28



Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Usługi finansowe	876 328,56	855 985,97
Poręczenia	430 540,72	544 992,72
Ujemne różnice kursowe	-	81 726,30
Pozostałe koszty finansowe	144 327,43	190 825,08
Gwarancja BGK	19 920,00	-
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	4 676 288,86	6 729 909,40

21. Podatek dochodowy

21.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	455 271,00	1 916 596,00
Odroczony podatek dochodowy	(67 109,00)	(175 241,00)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	388 162,00	1 741 355,00

21.2 - Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej o podatkiem wykazanim	Za okres zakończony 31.12.2020	Za okres zakończony 31.12.2019
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	1 225 143,61	8 619 679,58
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	232 777,00	1 637 739,00
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	-	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 012 552,30	10 512 908,54
Dodatkowe koszty podatkowe	-	-
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	(5 505 642,06)	(4 737 420,09)
Dodatkowe przychody podatkowe	-	-
Suma przychodów i kosztów stanowiących trwałą różnicę między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania	4 506 910,24	5 775 488,45



Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania	856 313,00	1 097 343,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 346 351,23	5 979 971,27
Dodatkowe koszty podatkowe	(7 299 508,77)	(9 128 728,14)
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	(2 206 952,52)	(2 446 195,18)
Dodatkowe przychody podatkowe	1 824 220,59	1 287 131,33
Straty podatkowe	-	-
Suma przychodów i kosztów stanowiących przejściową różnicę między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania	(3 335 889,47)	(4 307 820,72)
Podatek od różnic przejściowych uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego	(633 819,00)	(818 486,00)
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu finansowym	455 271,00	1 916 596,00
Efektywna stopa opodatkowania	32%	20%
Podstawa opodatkowania	2 396 164	10 087 347

21.3 - Odroczonego podatek dochodowy	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Wpływ na podatek 31.12.2020	Wpływ na podatek 31.12.2019
Aktywa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość
Wycena zobowiązań finansowych	62 502,00	92 816,00	30 314,00	18 638,00
Rezerwy	196 050,00	139 579,00	(56 471,00)	(86 980,00)
Przychody przyszłych okresów	164 307,00	81 882,00	(82 425,00)	(16 502,00)
Strata podatkowa	231 280,00	-	(231 280,00)	-
Odpisy należności	860 092,00	894 862,00	34 770,00	(277 019,00)
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	2 924,00	4 257,00	1 333,00	(4 257,00)
Aktualizacja magazyn	3 911,00	3 911,00	-	(3 137,00)



Pozostałe	26 938,00	369,00	(26 569,00)	(369,00)
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD	1 548 004,00	1 217 676,00	(330 328,00)	(369 626,00)
RAZEM:				

Rezerwa z tytułu ODPD	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019	Wpływ na podatek 31.12.2020	Wpływ na podatek 31.12.2019
Wycena inwestycji finansowych	434 573,00	436 676,00	(2 103,00)	54 851,00
Zysk spółki przejętej	232 239,00	232 239,00	-	-
Wycena nieruchomości	40 070,00	40 070,00	-	(149 126,00)
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	1 045 592,00	768 983,00	276 609,00	369 121,00
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	204 690,00	181 570,00	23 120,00	(67 636,00)
Pozostałe	-	34 407,00	(34 407,00)	(12 825,00)
REZERWA Z TYTUŁU ODPD	1 957 164,00	1 693 945,00	263 219,00	194 385,00
RAZEM:				

22. Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązаныmi

22.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2020

	Pragma Inkaso S.A.	Brutto Sp. z o.o.	Mint Software Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązаныne
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	883 076,75	-	59 058,25	854 250,27
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	-	254 383,73
Przychody z tytułu umowy najmu	-	-	-	-



Przychody netto z tytułu pozostałych usług	-	15 000,00	22 000,00	16 840,00
Pozostałe przychody	2 400,00	-	-	3 812 714,26
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-	-	-	-
Koszty pośrednictwa	-	92 216,30	-	-
Koszty usług windykacyjnych	88,21	-	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	383 061,24	-	-	47 479,48
Pozostałe poniesione koszty	518 327,34	-	629 435,00	681 312,93
Zakup środków trwałych	54 390,24	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 605,40	-	1 199,00	662 250,00
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	606 728,09	-	1 843 579,00	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	6 040 863,98	-	280 000,00	700 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	2 869 072,92	-	-	11 436 491,45
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	7 567 428,31
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	16 836,00	1 845,00	2 460,00	1 377 355,54



Należności				
krótkoterminowe	-	-	-	-
sprzedaż udziałów				
Zobowiązania				
krótkoterminowe	82 937,63	24 810,20	252 721,95	64 325,77
Udziały	-	2 238 382,48	1 832 037,51	-
Wyłacona dywidenda	8 712 007,20	-	-	-



Dodatkowe informacje dotyczące pożyczek do podmiotów powiązanych

Podmioty powiązane	Wartość udzielonej pożyczki	Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	Oprocentowanie pożyczek	Zabezpieczenie pożyczek	Odpisy aktualizujące	Należności nieściągalne ujęte jako koszt	Należności krótkoterminowe	Planowany sposób rozliczenia
Pragma Inkaso S.A.	5 000 000,00	2 869 072,92	8%	dwa weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową. W 2020 r. dokonano dodatkowego zabezpieczenie w postaci ustanowienia hipoteki umownej na nieruchomości do kwoty 22 mln. zł., cesja na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Pragma Inkaso z tytułu wykupu obligacji	brak	-	16 836,00	Gotówkowo, 2021 r.
Meridum Sp. z o.o. (dawniej Pragma	7 026 018,49	7 175 357,21	8%	dwa weksle in blanco wystawione przez	brak	-		Gotówkowo, 2021 r.



Inwestycje Sp.
z o.o.)

				Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, umowa zastawu na wierzytelności				
Pragma Faktor Sp. z o.o.	1 750 000,00	1 107 473,96	8%	dwa weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową	brak	-	1 375 387,54	Element współpracy serwiserskiej opisanej w RB 41/2018. Rozliczenie gotówkowe po zakończeniu współpracy.
VBCP Asset Management R.Witek Spółka Jawna	3 100 000,00	3 153 660,28	8%	dwa weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności Pożyczkobiorcy	brak	-	-	Gotówkowo, 2021 r.

W stosunku do w/w należności przeprowadzono test na utratę wartości i nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:

- Pragma Inkaso S.A.

Jednostki zależne od Spółki



- Brutto Sp. z o.o.
- Mint Software Sp. z o.o.

Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso:

- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny
 - Pragma Adwokaci spółka komandytowa

Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:

- Asseo Paper Sp. z o.o.
- Dom Maklerski BDM SA
 - DFI Sp. z o.o.
- Guardian Investment Sp. z o.o. (dawnej Pragma Finanse Sp. z o.o.)
 - Inpol Papier Sp. z o.o.
 - Pragma Faktor Sp. z o.o.
- Meridum Sp. z o.o. (dawnej: Pragma Inwestycje Sp. z o.o.)
 - VBCP Asset Management R.Witek Spółka Jawna

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

22.2 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2019	Pragma Inkaso S.A.	Mint Software Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	631 347,82	82 767,39	627 858,34



Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	16 272,17
Przychody z tytułu umowy najmu	-	-	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	-	-	3 780,96
Pozostałe przychody	2 945,77	-	1 112 548,92
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-	-	-
Koszty pośrednictwa	-	-	-
Koszty usług windykacyjnych	16 485,54	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	494 992,68	-	50 000,04
Pozostałe poniesione koszty	536 646,17	542 470,00	1 044 538,25
Zakup środków trwałych	2 440,38	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	68 346,13	-	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	1 751 365,00	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	10 183 290,93	507 000,53	5 500 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	9 710 249,24	1 298 028,26	12 293 332,65
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	740 250,41
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-



Należności krótkoterminowe	3 523,45	-	624 257,01
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	77 383,22	176 554,20	49 628,41
Udziały	-	2 500,00	-
Wypłacona dywidenda	3 350 772,00	-	-

Dodatkowe informacje dotyczące pożyczek do podmiotów powiązanych

Podmioty powiązane	Wartość udzielonej pożyczki	Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	Oprocentowanie pożyczek	Zabezpieczenie pożyczek	Odpisy aktualizujące	Należności nieściągalne ujęte jako koszt	Należności krótkoterminowe	Planowany sposób rozliczenia
Pragma Inkaso S.A.	14 519 385,26	9 710 249,24	8%	dwa weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową. W 2020 r. dokonano dodatkowego zabezpieczenia w postaci ustanowienia hipoteki umownej na nieruchomości do kwoty 22 mln. zł., cesja na zabezpieczenie	brak	-	3 523,45	Gotówkowo, 2020 r.



Meridum Sp. z o.o. (dawniej Pragma Inwestycje Sp. z o.o.)	7 026 018,49	6 861 841,09	8%	wierzytelności przysługujących Pragma Inkaso z tytułu wykupu obligacji dwa weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, umowa zastawu na wierzytelności dwa weksle in blanco	brak	-	-	Gotówkowo, 2020 r.
Mint Software Sp. z o.o.	1 246 061,37	1 298 028,26	8%	wystawione przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową	brak	-	-	Gotówkowo, 2020 r.
Pragma Faktor Sp. z o.o.	2 400 000,00	1 823 499,78	8%	dwa weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową	brak	-	621 698,12	Element współpracy serwiserskiej opisanej w RB 41/2018 . Rozliczenie gotówkowe po zakończeniu współpracy.
VBCP Asset Management R.Witek Spółka Jawna	3 550 000,00	3 607 991,78	8%	dwa weksle in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę	brak	-	-	Gotówkowo, 2020 r.



wraz z deklaracją
wekslową, cesją
wierzytelności
Pożyczkobiorcy

W stosunku do w/w należności przeprowadzono test na utratę wartości i nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

23. Gwarancje, poręczenia, zobowiązania warunkowe

23.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Od jednostek powiązanych	88 900 000,00	88 900 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek od Pragma Inkaso S.A.	5 000 000,00	5 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	7 000 000,00	7 000 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji od Pragma Inkaso S.A.	68 900 000,00	68 900 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Guardian Investment Sp. z o.o.	8 000 000,00	8 000 000,00
Od pozostałych jednostek	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	88 900 000,00	88 900 000,00
	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
23.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone		
Dla jednostek powiązanych	-	2 200 000,00



Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o.	Odpowiedzialność Poręczyciela ograniczona do 20% udzielonej pożyczki	2 200 000,00
Dla pozostałych jednostek	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	-	2 200 000,00

24. Instrumenty finansowe

24.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Aktywa finansowe	106 986 958,05	105 496 557,95
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	94 960 490,66	95 731 562,63
Należności własne wyceniane w nominale	1 433 966,18	671 134,41
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	667 246,15	357 472,20
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Środki pieniężne	9 925 255,06	8 736 388,71
Zobowiązania finansowe	88 477 062,95	70 005 121,14
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominal wraz z odsetkami)	15 947 611,26	4 349 695,52
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	70 119 292,76	64 315 800,22



Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	1 251 472,39	592 342,10
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 158 686,54	747 283,30

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega od ich wartości księgowej.

24.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień

Specyfikacja	31.12.2020			31.12.2019		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	87 465 340,09	22 755,04	-	86 672 769,50	-	-
Pożyczki udzielone	16 400 709,15	22 755,04	-	27 622 968,76	-	-
Faktoring	71 064 630,94	-	-	59 049 800,74	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania - faktoring	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne:	55 054 970,61	38 484 328,94	-	24 999 526,38	52 724 762,49	-
Pożyczki udzielone	7 472 395,53	-	-	9 058 793,13	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-



Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	14 873 396,69	-	-	3 293 693,02	-	-
Obligacje	32 245 032,84	37 874 259,92	-	12 427 814,83	51 887 985,39	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	464 145,55	610 069,02	-	219 225,40	836 777,10	-

24.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne 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.

Wpływ zmian stopy procentowej, przy udzielonych pożyczkach, jest równy czterokrotności zmiany z uwagi na konstrukcję obliczania oprocentowania udzielanych pożyczek.

Instrumenty finansowe według kategorii 2020 r.	Należności główne w zł	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
Pożyczki udzielone	6 366 128,91	127 322,58	(127 322,58)
Kredyty i pożyczki otrzymane	14 873 396,69	(74 366,98)	74 366,98
Obligacje wyemitowane	71 780 000,00	(358 900,00)	358 900,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 074 214,57	(5 371,07)	5 371,07
Razem	94 093 740,17	(311 315,48)	311 315,48

Instrumenty finansowe według kategorii 2019 r.	Należności główne w zł	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
Pożyczki udzielone	8 099 422,31	161 988,45	(161 988,45)
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 293 693,02	(16 468,47)	16 468,47
Obligacje wyemitowane	64 780 000,00	(323 900,00)	323 900,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	1 056 002,50	(5 280,01)	5 280,01
Razem	77 229 117,83	(183 660,03)	183 660,03

24.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

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

Instrumenty finansowe według kategorii 2020 r.	Należności główne w EURO	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2020	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	36 287,33	154 529,59	3 628,73	(3 628,73)
Faktoring udzielony	3 299 322,61	14 050 165,33	329 932,26	(329 932,26)



Kredyty i pożyczki otrzymane	990 663,38	4 218 740,00	(99 066,34)	99 066,34
Razem	4 326 273,32	18 423 434,93	234 494,66	(234 494,66)

Instrumenty finansowe według kategorii 2019 r.	Należności główne w EURO	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2019	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	14 867,06	63 311,38	1 486,71	(1 486,71)
Faktoring udzielony	2 298 250,23	9 787 098,60	229 825,02	(229 825,02)
Kredyty i pożyczki otrzymane	320 414,96	1 364 487,11	(32 041,50)	32 041,50
Razem	2 633 532,25	11 214 897,09	199 270,23	(199 270,23)

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

[Nota 11](#) 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 11](#), obligacji opisanych w [nocie 12](#) i leasingów opisanych w [nocie 13](#).

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



Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami
bilansowymi 31.12.2020 r.

97 061 702,99

Factoring	71 064 630,94
Pożyczki	23 895 859,72
Należności własne wyceniane w nominale	1 433 966,18
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	667 246,15

Ekspozycje - wartość brutto 31.12.2020 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Factoring	59 632 012,89	7 394 482	1 320 127	718 935	1 423 909	14 615 794	85 105 260,42	14 040 629,48
Pożyczki	21 195 222,80	143 571	202 443	124 815	1 124 449	5 050 596	27 841 096,64	3 945 236,92
Należności własne	1 382 060,08	1 476,00	-	-	14 760,00	35 670,10	1 433 966,18	-
Pozostałe aktywa	566 473,53	4 152,00	3 102,32	4 258,12	9 439,69	102 694,29	690 119,95	22 873,80
Razem	82 775 769,30	7 543 680,83	1 525 672,34	848 007,94	2 572 558,12	19 804 754,66	115 070 443,19	18 008 740,20

Ekspozycje - wartość netto 31.12.2020r.	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Factoring	66 589 968,51	1 047 743,47	3 426 918,96	71 064 630,94
Pożyczki	21 066 667,12	147 308,41	2 681 884,19	23 895 859,72
Należności własne wyceniane w nominale	1 383 536,08	-	50 430,10	1 433 966,18
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	550 043,25	3 102,32	114 100,58	667 246,15
Razem	89 590 214,96	1 198 154,20	6 273 333,83	97 061 702,99



Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r.	Termin wymagalności						
	Do 30 dni	31 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Faktoring	35 273 737,99	22 896 569,80	1 461 705,10	-	-	-	59 632 012,89
Pożyczki	948 999,04	17 727 907,16	2 495 561,56	22 755,04	-	-	21 195 222,80
Należności własne wyceniane w nominale	385 817,35	996 242,73	-	-	-	-	1 382 060,08
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	566 473,53	-	-	-	-	-	566 473,53
Razem	37 175 027,91	41 620 719,69	3 957 266,66	22 755,04	-	-	82 775 769,30

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 grudnia 2020	Terminowe	Przeterminowane					
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	14 873 396,69	-	-	-	-	-	-
Obligacje	70 119 292,76	-	-	-	-	-	-
Leasing	1 074 214,57	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 238 028,19	8 753,24	1 429,41	3 261,55	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	1 158 686,54	-	-	-	-	-	-
Razem	88 463 618,75	8 753,24	1 429,41	3 261,55	-	-	-



Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 grudnia 2020	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	30 – 90 dni	90 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	14 873 396,69	-	-	-	14 873 396,69
Obligacje	110 400,00	218 557,38	31 916 075,46	19 477 912,38	18 396 347,54	-	70 119 292,76
Leasing	22 058,89	44 614,95	397 471,71	492 673,16	117 395,86	-	1 074 214,57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 191 824,58	46 203,61	-	-	-	-	1 238 028,19
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominalne	1 158 686,54	-	-	-	-	-	1 158 686,54
Razem	2 482 970,01	309 375,94	47 186 943,86	19 970 585,54	18 513 743,40	-	88 463 618,75

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.12.2019 r.

Factoring	96 760 169,24
Pożyczki	59 049 800,74
Należności własne wyceniane w nominalne	36 681 761,89
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalne	671 134,41
	357 472,20



Ekspozycje - wartość brutto 31.12.2019 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	42 168 478,14	10 894 698,02	2 174 261,53	751 507,01	1 369 132,52	13 475 158,14	70 833 235,36	11 783 434,62
Pożyczki	33 265 062,12	759 512,13	458 839,92	274 102,38	315 790,88	4 081 069,21	39 154 376,64	2 472 614,75
Należności własne	633 843,22	0,00	1 107,00	0,00	0,00	36 184,19	671 134,41	-
Pozostałe aktywa	255 758,43	1 583,96	3 116,32	4 208,00	290 382,00	106 847,29	661 896,00	304 423,80
Razem	76 323 141,91	11 655 794,11	2 637 324,77	1 029 817,39	1 975 305,40	17 699 258,83	111 320 642,41	14 560 473,17

Ekspozycje - wartość netto 31.12.2019r.	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	52 921 830,30	1 867 317,16	4 260 654,22	59 049 801,68
Pożyczki	33 839 274,00	339 595,87	2 502 891,08	36 681 760,95
Należności własne wyceniane w nominale	633 843,22	1 107,00	36 184,19	671 134,41
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	236 760,11	3 116,32	117 595,77	357 472,20
Razem	87 631 707,63	2 211 136,35	6 917 325,26	96 760 169,24

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	26 598 756,63	14 125 436,98	1 444 284,53	-	-	-	42 168 478,14
Pożyczki	12 682 787,77	7 900 132,96	12 682 141,39	-	-	-	33 265 062,12
Należności własne wyceniane w nominale	194 866,94	438 976,28	-	-	-	-	633 843,22
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	255 758,43	-	-	-	-	-	255 758,43
Razem	39 732 169,77	22 464 546,22	14 126 425,92	-	-	-	76 323 141,91



Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 grudnia 2019	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	3 293 693,02	-	-	-	-	-	-	3 293 693,02
Obligacje	64 315 800,22	-	-	-	-	-	-	64 315 800,22
Leasing	1 056 002,50	-	-	-	-	-	-	1 056 002,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	571 174,31	15 222,28	1 681,99	4 263,52	-	-	-	592 342,10
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	747 283,30	-	-	-	-	-	-	747 283,30
Razem	69 983 953,35	15 222,28	1 681,99	4 263,52	-	-	-	70 005 121,14

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 grudnia 2019	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	-	-	3 293 693,02	-	-	-	3 293 693,02
Obligacje	292 400,00	196 107,38	11 939 307,45	42 194 867,82	9 693 117,57	-	64 315 800,22
Leasing	18 074,45	36 479,28	164 671,67	577 984,40	258 792,70	-	1 056 002,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	568 393,48	2 780,83	-	-	-	-	571 174,31
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	747 283,30	-	-	-	-	-	747 283,30
Razem	1 626 151,23	235 367,49	15 397 672,14	42 772 852,22	9 951 910,27	-	69 983 953,35

25. Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

25.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Za wykonanie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	57 000,00	36 000,00
Inne usługi, w tym wycena portfela i przegląd sprawozdania finansowego	-	18 000,00
RAZEM WYNAGRODZENIE	57 000,00	54 000,00

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

26.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	17 888	0,65%	0,52%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	29 995	1,09%	0,87%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają bezpośrednio akcji i opcji na akcje Spółki.

Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmienił się od 30.09.2020 r.

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. Podział przychodów klasyfikowany jest według kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Spółki prowadzą działalność. Z uwagi na bardzo niski udział



klientów zagranicznych w sprzedaży ogółem, Spółka klasyfikuje przychody z działalności na krajowe i zagraniczne, bez wyodrębniania poszczególnych krajów. Spółka nie posiada żadnych aktywów za granicą, w miejscach prowadzenia działalności przez klientów zagranicznych, w związku z tym nie wyodrębnia aktywów i zobowiązań związanych z działalnością zagraniczną.

29. Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki 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	210 000,00	-	-	174,76	210 000,00	-	-	-
Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu	247 800,00	-	-	4926,40	165 200,00	-	-	-
Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu	180 000,00	168 000,00	-	5078,63	289 652,81	334 778,00	-	-

29.2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki otrzymane w okresie	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Michał Kolmasiak	250,00	1 000,00
Marcin Nowak	250,00	1 000,00
Marek Mańka	250,00	1 000,00
Grzegorz Borowski	250,00	1 000,00
Zbigniew Zgoła	9 250,00	10 000,00
Rafał Witek	-	-



30. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

30.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Pracownicy	62	62
Razem przeciętna liczba etatów	62	62

31. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

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

- [Nr 11 Kredyty i pożyczki](#)
- [Nr 12 Zobowiązania z tytułu obligacji](#)

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu
Daniel Mączyński Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Katowice, 20 kwietnia 2021 roku



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

1. Opis podstawowej działalności Spółki PragmaGO S.A.

1.1. Opis podstawowej działalności

W okresie sprawozdawczym PragmaGO S.A. świadczyła usługi finansowe, polegające na udostępnianiu kontrahentom środków pieniężnych głównie na podstawie umów faktoringu.

1.2. Obszary działalności

1.2.1. Faktoring

PragmaGO S.A. świadczy kompleksowe usługi faktoringu. W ramach faktoringu klasycznego finansuje całość lub większość obrotu swojego klienta, wykupując należności niewymagalne. Natomiast faktoring w wersji uproszczonej pozwala klientom na wybiórcze korzystanie z finansowania obrotu faktoringiem poprzez wskazywanie poszczególnych należności do wykupu przez faktora. W obu wariantach dla klientów dostępny jest także faktoring eksportowy. PragmaGO S.A. świadczy usługi faktoringu pełnego i niepełnego (z regresem). W obu wariantach stosuje ubezpieczenie transakcji w wyspecjalizowanej ubezpieczalni.

Usługami dedykowanymi dla mikro i małych przedsiębiorstw są usługi mikrofaktoringu i zakupu wierzytelności.

2. Działalność w 2020 r.

Działalność PragmaGO S.A. w 2020 r. była ukierunkowana na realizację Strategii Spółki opublikowanej w 2017 r. ([tutaj](#)) i zwiększanie skali działalności.

W minionym roku PragmaGO[®] wypracowała przychody w wysokości jednostkowej 24.356 tys. zł oraz zysk jednostkowy 837 tys. zł.

Rozwój PragmaGO w 2020 r. oceniamy bardzo pozytywnie. Warto zwrócić uwagę szczególnie na:

- bardzo duży wzrost skali działalności i to mimo niesprzyjających okoliczności rynkowy będących wynikiem COVID 19: w 2020 obroty PragmaGO[®] wyniosły 664 mln zł (wartość sfinansowanych należności, na poczet których wypłacono klientom kwotę 573 mln zł);
- wzrost obrotów, który r/r wyniósł 13% przy średniej dla członków Polskiego Związku Faktoringu na poziomie 3 %, a w samym drugim półroczu 2020 wyniósł r/r +18%



- systematycznie rosnącą liczbę aktywnych klientów, co potwierdza wysoką jakość usług Pragma i będzie stanowił bazę do dalszych wzrostów wyników, z usług PragmaGO® skorzystało w 2020 r. 2,5 tys. klientów (r/r +53%)
- bardzo wysoką jakość portfela, niskie wskaźniki szkodowości
- przejęcie spółki Brutto, która ma być kolejnym mocnym impulsem do rozwoju produktów PragmaGO®,
- sfinalizowanie współpracy z Allegro.pl w zakresie innowacyjnego produktu finansowania klientów Allegro.pl
- bardzo wysoka dywidendę wypłaconą akcjonariuszom.

Wydarzeniem wieńczącym udany 2020 r. było ogłoszenie wezwania na sprzedaż akcji PragmaGO® przez fundusz zarządzany przez Enterprise Investors, który w efekcie w lutym 2021 r. stał się podmiotem kontrolującym Spółkę.

3. Otoczenie konkurencyjne

Otoczenie konkurencyjne oceniamy jako korzystne. W okresie 2017-2018 odczuwalny był duży wzrost zainteresowania rynkiem mikrofaktoringu wśród nowych podmiotów, powstało wiele start-upowych projektów ukierunkowanych na ten obszar i odczuwalna była mocna konkurencja na rynku. W 2019 trend ten się istotnie zmniejszył i w naszej ocenie to zjawisko będzie się osłabiać. Duża część konkurentów może mieć w średnim terminie trudności z zarządzaniem ryzykiem kredytowym nie mając w tym obszarze wystarczających doświadczeń. Wyzwaniem dla nich będzie też finansowanie ewentualnego wzrostu skali (szczególnie w coraz bardziej wymagających realiach finansowania dłużnego) gdyż większość z tych firm ma niskie własne zasoby kapitałowe i jest już obecnie mocno zadłużona.

Z kolei jeśli chodzi o konkurencję ze strony banków to uważamy, że rynek mikrofaktoringu jest wciąż zbyt mały (z perspektywy dużego banku) i wymagający (poziom ryzyka, poziom niezbędnych kosztów operacyjnych, nakłady IT w sytuacji wewnętrznej konkurencji w bankach o te zasoby) by podmioty bankowe z dużą determinacją chciały w niego, szczególnie samodzielnie, wejść.

4. Ryzyko kredytowe PragmaGO®

2020 r. pod względem zarządzania ryzykiem kredytowym oceniamy bardzo pozytywnie.

Zmiany w zarządzaniu ryzykiem w 2018 r. i ich efekty:

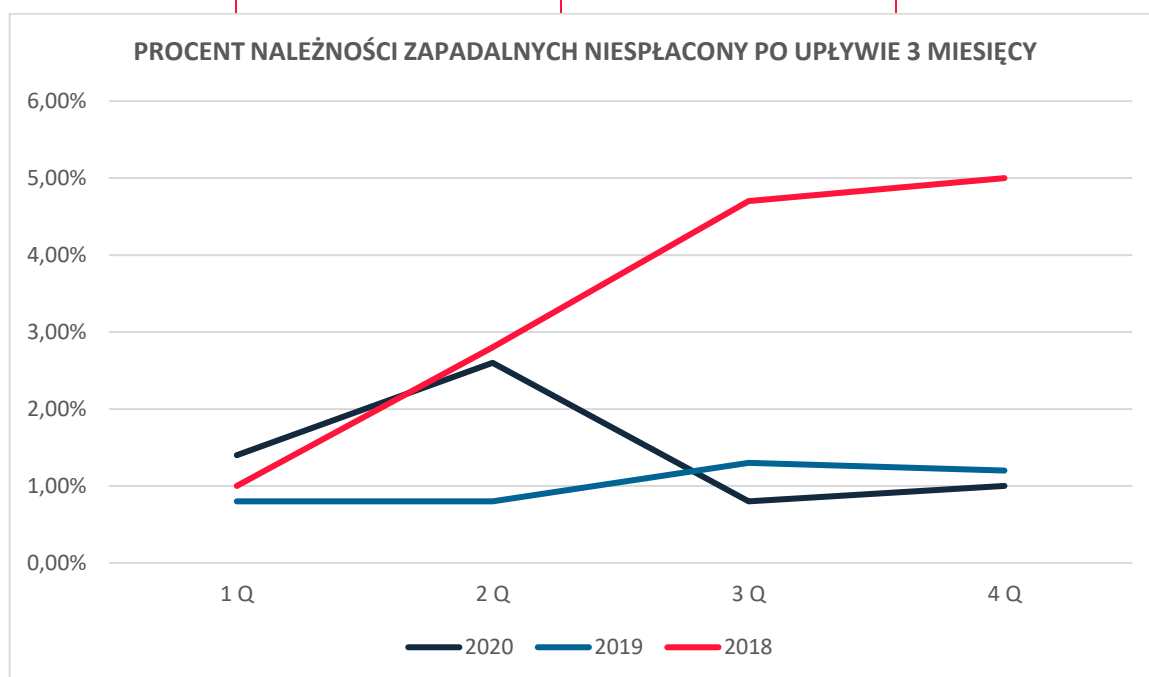


W drugim kwartale 2018 r. Spółka dokonała gruntownych korekt w tym obszarze. Polegały one na decentralizacji zarządzania, przeglądzie i optymalizacji procesów scoringowych, monitoringowych i windykacyjnych. Jednocześnie wdrożone zostały systematyczne prace mające na celu budowę i rozwój automatycznego i behawioralnego modelu monitoringowego i antryfraudowego.

Te działania w powiązaniu z wynikającymi ze Strategii zmianami struktury portfela (głęboka dywersyfikacja, obniżanie wartości transakcji, kształt produktów determinujący inny niż wcześniej zestaw przewag konkurencyjnych) spowodowały **szybką i głęboką poprawę jakości bieżącego portfela Spółki** – istotnie zmniejszyła się ilość defaultów (należności osiągnęły 90 dzień opóźnienia), a także szkodowość obrotu.

Począwszy od IV Q 2018 r. wartość defaultów (wskaźnik prawdopodobieństwa defaultu) utrzymuje się na niskim poziomie nieznacznie ponad 1%. Wyjątkiem był portfel zapadalny w II Q 2020, który w związku z lockdownem sponała się gorzej (odraczanie płatności przez PragmaGO® bez formalnej zmiany terminów zapadalności portfela). Na etapie windykacyjnym jednak portfel ten sponała się bardzo szybko (w okresie pomiędzy 3 a 6 miesiącem od terminu zapadalności spłaty wynosiły 44% vs 25% analogiczny wskaźnik za wcześniejszy kwartał) i potencjalna strata na obrocie za ten okres uległa istotnemu zmniejszeniu, a także została w całości obrezerwowana w trakcie 2020 r.

PD	2020				2019				2018			
	4 Q	3 Q	2 Q	1 Q	4 Q	3 Q	2 Q	1 Q	4 Q	3 Q	2 Q	1 Q
Prawdopodobieństwo Defaultu	1,0%	0,8%	2,6%	1,4%	1,2%	1,3%	0,8%	0,8%	1,0%	2,8%	4,7%	5,0%





* dane z pominięciem transakcji z podmiotami powiązanymi uwzględniające również portfel Pragma Faktor serwisowany przez Spółkę

Skuteczność windykacji portfela NPL kształtuje się historycznie na poziomie od 40 do 60 %, wskaźnik LGD (nie odzyskiwana część NPL) wynosił:

LGD	2019			2018			
	3 Q	2 Q	1 Q	4 Q	3 Q	2 Q	1 Q
	44%	59%	50%	53%	45%	39%	44%

*skuteczność windykacji i wskaźnik LGD oceniany jest z perspektywy 18 miesięcy po terminie zapadalności portfela

Wiekowania portfela

Istotnie zmniejszony poziom należności ulegających przeterminowaniu spowodował poprawienie wiekowań portfela należności Spółki.

Poziom NPL netto

w portfelu netto* 31.12.2020 31.12.2019 30.06.2019 31.12.2018
(tys. zł)

6% 6% 8% 14%

* dane bez należności w Grupie, uwzględniające również portfel Pragma Faktor serwisowany przez Spółkę.

Parametry portfela Spółki na tle sektora bankowego kształtują się następująco:

31.12.2020	Sektor bankowy MSP	Sektor bankowy Jednoosobowe DG	PragmaGO®
NPL brutto/portfel brutto	6%	16%	21%
NPL netto/portfel netto	7%	6%	6%
NPL poziom rezerw	50%	68%	75%

*przy analizie wskaźnika NPL/portfel brutto należy wziąć pod uwagę to, że PragmaGO® nie realizuje procesów sprzedaży portfeli NPL

Portfel netto (po odpisach) PragmaGO S.A. charakteryzuje się poziomem przeterminowania zbliżonym do średniej banków komercyjnych lepszy niż średnia banków spółdzielczych. Wyższy udział NPL w portfelu brutto (przed odpisami) Pragmy w stosunku do banków komercyjnych



wynika w dużej mierze z procesów sprzedaży NPL przez banki, czego nie realizuje Pragma. Poziom obrezerwowania NPL w PragmaGO® jest wyższy niż w sektorze bankowym, co świadczy o rygorystycznej polityce zawiązywania odpisów w Spółce.

5. Finansowanie działalności

PragmaGO S.A. finansowała swoją działalność środkami pochodzącymi z kapitału własnego, kredytów bankowych i emisji obligacji. W 2018 r. pośrednio rozszerzyła te źródła o finansowanie „pozabilansowe” realizowane poprzez usługi serwiserskie dla spółki celowej (szczegóły tego projektu znajdują się w [RB nr 41/2018](#) oraz [50/2020](#)).

W 2021 Spółka została dokapitalizowana kwotą 30 mln zł (raporty bieżące [24/2021](#) oraz [25/2021](#))

Posiadane środki i zdolność do zwiększenia skali zadłużenia pozwalają w naszej ocenie w sposób komfortowy rozwijać skalę działalności i stanowią istotny element pozycji konkurencyjnej Spółki.

6. Sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki

W trakcie całego 2020 r. portfel obsługiwany przez Spółkę (PragmaGO® oraz Pragma Faktor) wygenerował 863 mln zł gotówki, co stanowi przeszło 7,8-krotność średniego stanu portfela (niemal ośmiokrotna rotacja portfela w ciągu roku).

Portfel faktoringowy utrzymywał bardzo wysoki poziom dywersyfikacji, co w istotny sposób sprzyja jego bezpieczeństwu i niskiej szkodowości.

Dywersyfikacja portfela faktoringowego

Okres	Obrót faktoringowy - należności sfinansowane (tys. zł)	Liczba klientów	Liczba odbiorców (płatników)	Ilość faktur sfinansowanych przez Spółkę	Obrót (tys. zł)/ Odbiorca
2020	664 123	2 503	2 731	80 065	243
2019	591 581	1 639	2 700	79 433	219
2018	566 351	838	2 498	63 929	227
2017	614 110	594	2 209	53 634	278
2016	553 904	297	2 029	35 976	273
2015	508 501	305	1 463	28 287	348
2014	510 919	277	1 387	26 572	368
2013	380 611	244	894	15 179	426
2012	306 674	213	394	7 558	778

Spółka wyróżnia się wysoką płynnością aktywów. Na koniec 2020 r. wskaźnik aktywa obrotowe/aktywa ogółem był równy 84%



Zdolność do wykonywania zobowiązań przez Spółkę oceniamy jako bardzo wysoką i nie widzimy w tym zakresie zagrożeń.

Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w naszej ocenie będzie bardzo dobra. Perspektywy dalszej działalności Spółki oceniamy jako dobre. Zakładamy dalszy wzrost skali działalności i przychodów, przy utrzymaniu zbliżonego poziomu kosztów operacyjnych. W efekcie istotnie wzrosnąć powinien wynik operacyjny Spółki.

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W [nocie 24.5](#) Emitent przedstawił strukturę aktywów i zobowiązań w zakresie dat zapadalności, a także relację należności krótkoterminowych do zobowiązań o takim charakterze. Wartość tych należności jest kilkakrotnie wyższa niż zobowiązania zapadalne do 12 miesięcy. Emitent w ramach zarządzania zasobami finansowymi i ryzykiem płynności dokonuje analiz luki płynnościowej, z wyprzedzeniem planuje spłaty zobowiązań finansowych (źródła, alternatywne scenariusze), a także stale pracuje nad dywersyfikacją źródeł finansowania. Z uwagi na charakter działalności Emitenta (zdecydowana większość aktywów ma charakter obrotowy i rotują one gotówkowo ok 5 razy w ciągu roku, Emitent finansuje się głównie długiem długoterminowym) stale występuje nadwyżka aktywów zapadalnych w bieżącym okresie nad zobowiązaniami w nim wymagalnymi. Niezależnie od tego, spieniężenie aktywów w celu spłaty zobowiązań finansowych nie jest dla Emitenta podstawowym lecz alternatywnym scenariuszem spłat. Bazowym wariantem jest wykorzystywanie posiadanej gotówki, dostępnych linii kredytowych (poziom dostępnych środków Emitent przedstawił [w nodzie nr 11.3](#)), a także nowe emisje obligacji (poziom zadłużenia finansowego oraz możliwości jego zwiększenia Emitent opisał [w pkt 5 Sprawozdania z działalności](#)). Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Emitent nie widzi istotnych zagrożeń dla płynności finansowej Spółki.

7. Najważniejsze wydarzenia w 2020 roku oraz po jego zakończeniu

- W dniu 20 stycznia 2020 r. PragmaGO S.A. nabyła większościowy pakiet udziałów w spółce Brutto Sp. z o.o., specjalizującej się w onlinowym dostarczaniu usług finansowych do klientów platform umożliwiających onlinowe wystawianie faktur i księgowość, szczegóły transakcji zostały przedstawione w [raporcie bieżącym nr 4/2020](#).
- W dniu 16 kwietnia 2020 r. zmianie uległa nazwa Jednostki Dominującej na PragmaGO Spółka Akcyjna



- W dniu 1 lipca 2020 r. PragmaGO S.A. nabyła 50 udziałów, stanowiących 50% w kapitale zakładowym spółki Mint Software sp. z o.o. za cenę 190.000 zł i obecnie posiada 100% udziałów spółki będącej przedmiotem transakcji. ([raport bieżący nr 20/2020](#)).
- W dniu 28.07.2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy ([raport bieżący nr 26/2020](#)).
- W dniu 10 sierpnia 2020 r. nastąpiło zawarcie przez PragmaGO® z Allegro.pl Sp. z o.o. umowy o współpracy w zakresie oferowania w serwisie allegro.pl usług faktoringu online w modelu white label ([raport bieżący nr 28/2020](#)).
- W dniu 25 sierpnia 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zmianie warunków współpracy i przedłużeniu istotnych umów zawartych z Funduszem i Spółką celową ([raport bieżący nr 30/2020](#)).
- W dniu 26 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PragmaGO S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy o wysokości 10.733.451,30 zł na dzień 30 października 2020r. ([raport bieżący nr 33/2020](#)).
- W dniu 17 września 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o uruchomieniu pierwszego etapu oferowania usług faktoringu w serwisie allegro.pl ([raport bieżący nr 36/2020](#)).
- W dniu 21 września 2020 r. Zarząd Emitenta poinformował, o podjęciu uchwały w sprawie uchylecia w całości uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 października 2019 r. w sprawie II Publicznego Programu Emisji Obligacji, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 39/2019. ([raport bieżący nr 38/2020](#)).
- W dniu 21 września Zarząd Emitenta poinformował, iż podjął uchwałę o ustaleniu publicznego programu emisji obligacji przez Emitenta („II PPEO”). W ramach II PPEO, Emitent może wyemitować obligacje („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 (sto milionów) złotych, w okresie nie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego przez Komisję Nadzoru Finansowego. ([raport bieżący nr 38/2020](#)).
- 30 września 2020 r. Zarząd Emitenta poinformował o zawarciu umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. dotyczącej portfelowej linii gwarancyjnej faktoringu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych ([raport bieżący nr 39/2020](#)).
- W dniu 22 października Zarząd Emitenta poinformował o podjęciu uchwały w sprawie emisji obligacji serii R, ustalenia warunków emisji, dematerializacji i wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku Catalyst. ([raport bieżący nr 42/2020](#)).



- W dniu 10 listopada 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji i o dokonaniu przydziału obligacji na okaziciela serii R, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1/22.10.2020 Zarządu PragmaGO S.A. z dnia 22 października 2020 roku w sprawie emisji Obligacji serii R, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalystr. ([raport bieżący nr 44/2020](#)).
- W dniu 26 listopada 2020 r. Zarząd Spółki Pragma GO S.A. powziął wiadomość o zawarciu przez spółkę dominującą Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach _"Pragma Inkaso"_ umowy inwestycyjnej dotyczącej warunków zbycia przez Pragma Inkaso akcji Emitenta ([raport bieżący nr 44/2020](#)).
- W dniu 27 listopada 2020 r. Zarząd Pragma GO S.A. opublikował opóźnione informacje poufne dotyczące powzięcia informacji o zawarciu przez spółkę dominującą Pragma Inkaso S.A. term-sheet z funduszem Polish Enterprise Funds SCA w Luksemburgu oraz aneksu do term-sheet ([raport bieżący nr 49/2020](#)).
- W dniu 27 listopada 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji PragmaGO S.A. przez Polish Enterprise Funds SCA ([raport bieżący nr 51/2020](#)).
- W dniu 30 listopada Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji, dematerializacji i wprowadzenia obligacji do obrotu na rynku Catalystr. ([raport bieżący nr 52/2020](#))
- W dniu 11 grudnia 2021 r. Zarząd Spółki PragmaGO S.A. ogłosił stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji PragmaGO S.A. ogłoszonego dnia 26 listopada 2020 r. ([raport bieżący nr 55/2020](#))
- W dniu 22 grudnia 2020 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o zakończeniu subskrypcji i przydział obligacji serii S. ([raport bieżący nr 58/2020](#))
- W dniu 15 stycznia 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu prospektu PragmaGO S.A., sporządzonego w związku z ofertą publiczną i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji PragmaGO[®] emitowanych w ramach II Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100 mln zł. ([raport bieżący nr 5/2021](#))
- W dniu 19 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta PragmaGO S.A. otrzymał od akcjonariusza reprezentującego więcej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki tj. od Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, działającego na podstawie art. 400 § 1 kodeksu spółek handlowych, żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia



Akcjonariuszy PragmaGO S.A. oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. ([raport bieżący nr 6/2021](#))

- W dniu 28 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki PragmaGO S.A. otrzymał od Pana Marcina Nowaka, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. ([raport bieżący nr 9/2021](#))
- W dniu 29 stycznia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia o transakcjach na akcjach Emitenta, przesłanego w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, od Pana Jacka Obrockiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta. ([raport bieżący nr 11/2021](#))
- W dniu 2 lutego 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ([raport bieżący nr 12/2021](#))
- W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd otrzymał uzupełnienie żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ([raport bieżący nr 13/2021](#))
- W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 3 marca 2021 r. ([raport bieżący nr 14/2021](#))
- W dniu 8 lutego 2021 r. uległ zmianie skład Rady Nadzorczej Emitenta. W skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. powołani zostali: Pani Monika Rogowska, Pan Jakub Kuberski, Pan Piotr Lach oraz Pan Dariusz Prończuk. Jednocześnie ze składu Rady Nadzorczej Emitenta zostali odwołani: Pan Rafał Witek oraz Pan Marek Mańka. W dniu 9 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. otrzymał zawiadomienie o rozliczeniu wezwania do zapisywania się sprzedaż akcji PragmaGO S.A. W wyniku nabycia przez Polish Enterprise Funds SCA akcji Spółki zmienił się podmiot dominujący wobec Spółki. ([raport bieżący nr 17/2021](#))
- W dniu 10 lutego 2021 r. nastąpiło uruchomienie całości projektu oferowania usług faktoringu w serwisie allegro.pl. ([raport bieżący nr 18/2021](#))
- W dniu 11 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, że Spółka od Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce do stanu poniżej 15 % ogólnej liczby głosów w wyniku transakcji sprzedaży akcji Spółki. ([raport bieżący nr 19/2021](#))
- W dniu 11 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, że Spółka otrzymała od Polish Enterprise Funds SCA zawiadomienie o nabyciu znaczącego pakietu akcji złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach



wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. ([raport bieżący nr 20/2021](#))

- W dniu 26 lutego 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, iż otrzymał od Pana Grzegorza Borowskiego, członka Rady Nadzorczej Emitenta, oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji. Przyczyną rezygnacji są ważne powody osobiste. ([raport bieżący nr 23/2021](#))
- W dniu 3 marca 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jakie odbyło się w siedzibie Emitenta w dniu 03 marca 2021 r. ([raport bieżący nr 24/2021](#))
- W dniu 3 marca 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, iż w dniu 3 marca zawarł z Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Luksemburgu umowę objęcia akcji serii E ([raport bieżący nr 25/2021](#))
- W dniu 8 kwietnia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie obligacji serii L. ([raport bieżący nr 29/2021](#))
- W dniu 8 kwietnia 2021 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie obligacji serii N. ([raport bieżący nr 30/2021](#))

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

Emitent na bieżąco analizuje wpływ skutków wirusa na działalność. Wyniki tych analiz przedstawione zostały w [raportach bieżących nr 9/2020 i nr 11/2020](#) oraz [raportach okresowych](#).

W uzupełnieniu tych informacji Emitent informuje, że obecnie nie odnotowuje negatywnego wpływu wirusa na bieżącą działalność, w szczególności na poziom obrotów oraz szkodowość portfela.

9. Grupa kapitałowa Emitenta i transakcje z podmiotami powiązanymi

PragmaGO S.A. w 2020 r. była podmiotem wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso, a jednocześnie od stycznia 2020 r. (po przejęciu spółki Brutto) utworzyła własną Grupę Kapitałową, do której dołączyła następnie spółka Mint Software.

Głównymi kategoriami transakcji z podmiotami powiązanymi w 2020 r. były:

- a) Współpraca pomiędzy Brutto a PragmaGO[®] polegająca na pozyskiwaniu przez Brutto klientów na usługi PragmaGO[®]
- b) Usługi programistyczne realizowane przez Mint Software na rzecz PragmaGO[®]



- c) Krótkoterminowe usługi finansowania realizowane przez PragmaGO S.A. na rzecz podmiotów z Grupy Pragma Inkaso SA
- d) Poręczenia obligacji otrzymywane przez Spółkę od Pragma Inkaso.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi realizowane są na zasadach rynkowych. Szczegóły transakcji zostały przedstawione w [nocie nr 22](#)

10. Instrumenty finansowe

Szczegółowe informacje w zakresie instrumentów finansowym przedstawione są w [nocie nr 24](#).

11. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie posiada aktualnych prognoz wyników finansowych.

12. Emisje papierów wartościowych

Informacja o wyemitowanych obligacjach znajduje się w [nocie nr 12](#) Środki z emisji zostały wykorzystane w całości na działalność operacyjną Spółki.

Emitent w roku obrotowym nie emitował akcji. Informacje o wcześniej wyemitowanych akcjach znajdują się w [pkt 13.4 Sprawozdania z działalności](#).

12.1. Rynek działalności i pozycja rynkowa

Podstawowym rynkiem geograficznym Spółki jest terytorium Polski. Spółka umacnia swoją pozycję wśród faktorów. Jej celem jest osiągnięcie pozycji lidera wśród faktorów spoza sektora bankowego. Spółka ukierunkowała swoją ofertę faktoringu na sektor MSP, który wykazuje duże zapotrzebowanie na alternatywne wobec bankowych źródła finansowania działalności gospodarczej. Wyspecjalizowane know-how, wysoki poziom kapitałów własnych oraz możliwość zastosowania dźwigni finansowej w połączeniu z działaniami marketingowymi mającymi na celu wzmocnienie rozpoznawalności marki oraz identyfikację cech oferty Spółki, zaowocuje w kolejnych okresach zwiększeniem portfela klientów, wartości finansowanych należności i wyników finansowych. Dodatkowe informacje o otoczeniu konkurencyjnym znajdują się we wcześniejszej części Sprawozdania z działalności.



12.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

12.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Przy usłudze faktoringu ryzyko upadłości dłużnika jest ograniczone poprzez roszczenie zwrotne do faktoranta. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka zbudowała zróżnicowany portfel dłużników, który dodatkowo jest monitorowany. Stosowana przez Spółkę polityka zabezpieczeń wiaryzności obejmuje: ubezpieczenie wiaryzności, zabezpieczenia rzeczowe w postaci hipotek i przywłaszczeń nieruchomości, poręczenia osób trzecich. Ryzyko to zmniejsza też rosnąca dywersyfikacja portfela i obniżenie wielkości jednostkowych ekspozycji. Tym niemniej ryzyko to jest dla Emitenta istotne.

12.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów. Spółka nie współpracuje z kontrahentem, transakcje z którym generowałyby 10% aktywów. Ryzyko utraty kluczowego klienta nie jest dla Spółki istotne.

W sprzedaży Emitenta dominuje sprzedaż dla podmiotów krajowych, w 2020 nie było wśród klientów podmiotów zagranicznych.

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z dostawców.

12.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Spółka minimalizuje ryzyko rotacji pracowników poprzez atrakcyjną politykę wynagrodzeń i rozwoju zawodowego. Ryzyko to jest dla Emitenta umiarkowanie istotne.

12.2.4. Ryzyko konkurencji

Obecnie największe podmioty w branży działają jako faktorzy bankowi, swoją ofertę kierując przede wszystkim do dużych przedsiębiorstw. Spółka świadczone usługi zaprojektowała z myślą o potrzebach i oczekiwaniach przedsiębiorstw małych i średnich gdzie występuje średni poziom natężenia działań konkurentów. Ryzyko to jest dla Spółki umiarkowanie istotne.

12.2.5. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę

Decydujący wpływ na działalność Spółki ma największy akcjonariusz. Udział Pragma Inkaso SA w kapitale na dzień 31.12.2020 wynosił 81,17%, co uprawnia do wykonywania odpowiednio 85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Główny akcjonariusz jest zainteresowany rozwojem Spółki. Ryzyko to jest dla Spółki niskie. Po dniu bilansowym zmienił się główny akcjonariusz Spółki.



12.2.6. 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 niskie, przy czym wzrośnie w przypadku ewentualnych ograniczeń w zakresie finansowania dłużnego w walucie obcej.

- Ryzyko płynności

Ryzyko to jest dla Spółki niskie szczególnie biorąc pod uwagę dokonane w 2021 r. dokapitalizowanie.

Ryzyka te zostały szczegółowo opisane w [nocie nr 24.5](#)

12.2.7 Ryzyko pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim

Emitent posiadała na dzień bilansowy istotne należności pożyczkowe w stosunku do podmiotów powiązanych, których szczegóły zostały przedstawione w [nocie nr 22](#). Należności te (poza należnościami w stosunku do spółek zależnych oraz spółki celowej Pragma Faktor) zostały w całości spłacone w lutym 2021.

13. Ład korporacyjny

13.1. Stosowane zasady ładu korporacyjnego przez Spółkę

PragmaGO S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępnym [tutaj](#). Zgodnie z zasadami obowiązującymi w 2018 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 [link](#).



13.2. Zasady od stosowania których odstąpiono w 2020 roku

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

13.3. Opis głównych cech stosowanych u Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i jednostkowych sprawozdań finansowych

Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych. Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych. Kompleksowy system kontroli wewnętrznej określony jest przez:

- regulaminy,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności,
- regulamin pracy,
- instrukcję inwentaryzacyjną.

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 pod nadzorem Głównego Księgowego. 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. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.



13.4. Akcje i akcjonariat

13.4.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosił 2 752 167 zł i dzielił się na 2 752 167 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, dających łącznie 3.455.491 głosy, z czego:

- 703.324 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy, co łącznie daje 1.406.648 głosów z ogółu akcji serii A,
- 1.200.000 akcji serii B dających łącznie 1.200.000 głosów,
- 662.586 akcji serii C dających łącznie 662.586 głosów,
- 186.257 akcji serii D dających łącznie 186.257 głosów

13.4.2. Struktura Akcjonariatu

Największym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Pragma Inkaso SA, która na dzień 31.12.2020 r. była posiadaczem 2 233 848 akcji, dających 81,17% udziału w kapitale zakładowym i 85 % udziału w łącznej liczbie głosów.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura akcjonariatu wygląda następująco:

STRUKTURA AKCJONARIATU PragmaGO S.A.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Stan na dzień 31.12.2020				
Pragma Inkaso SA	2 233 848	81,17%	2 937 172	85%
Pozostali	518 319	18,83%	518 319	15%

Po dniu bilansowym zaistniała zmiana w Strukturze i aktualnie wygląda ona następująco:

STRUKTURA AKCJONARIATU PragmaGO S.A.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Stan na dzień 08.02.2021				
Polish Enterprise Funds SCA	2 027 336	73,66%	2 730 660	79,02%
Pragma Inkaso S.A.	446 771	16,23%	446 771	12,93%
Pozostali akcjonariusze	278 060	10,11%	278 060	8,05%

Ponadto w trakcie rejestracji znajduje się emisja 1.657.459 nowych akcji serii E PragmaGO®, które w całości objął Polish Enterprise Funds SCA, z siedzibą w Luksemburgu, przy 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga.

13.4.3. Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	17 888	0,65 %	0,52 %
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	15 000	0,55 %	0,43 %

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają bezpośrednio akcji i opcji na akcje Spółki.

13.4.4. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariuszy lub obligatariuszy Emitenta

Zarząd nie posiada wiedzy o takich zmianach z zastrzeżeniem emisji akcji wskazanej powyżej.

13.4.5. Akcje własne Emitenta

W sprawozdawczym okresie Spółka nie nabywała akcji własnych.

13.4.6. System kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

13.4.7. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

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

13.4.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

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

13.4.9. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

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

13.5. 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.

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

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PragmaGO S.A. w Katowicach posiada najszersze kompetencje spośród wszystkich organów Spółki. Decyzje zapadają w formie uchwał podejmowanych na posiedzeniach przez akcjonariuszy i inne osoby uprawnione w wyniku uzyskania odpowiedniej większości głosów. Podjęte uchwały umieszczane są w protokołach sporządzanych przez notariusza obecnego na posiedzeniu. Tryb zwołania, jak i porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przebiega zawsze z uwzględnieniem wymogów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki PragmaGO S.A. w Katowicach oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki PragmaGO S.A. w Katowicach. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PragmaGO S.A. w Katowicach obraduje w zależności od terminu i przedmiotu, jako Nadzwyczajne lub Zwyczajne.

Do najważniejszych uprawnień Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PragmaGO S.A. w Katowicach należy możliwość decydowania o zasadniczych sprawach Spółki, z uwzględnieniem jednak systemów kompetencji przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki.

Decyzje te dotyczą przede wszystkim zakresu reprezentowania Spółki, kształtowania jej struktury, kompetencji nadzorczych, informacyjnych i uprawniających do decydowania o dalszym bycie Spółki.

Akcjonariuszom Spółki PragmaGO S.A. w Katowicach przysługują następujące prawa związane z akcjami:

13.5.1. 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.

13.5.2. 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 zażądają 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 wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej wspólnikiem 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.

14. Władze PragmaGO S.A.

14.1. Zarząd

Na dzień 31.12.2020 Zarząd PragmaGO S.A. wyglądał następująco:

- Tomasz Boduszek jako Prezes Zarządu
- Danel Mączyński jako Wiceprezes Zarządu
- Jacek Obrocki jako Wiceprezes Zarządu

W trakcie 2020 nie miały miejsca zmiany w Zarządzie.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Członków Zarządu. Emitenta powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która może też ich zawieszać w czynnościach członka Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Zarządu wynosi 5 lat i jest kadencją wspólną. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do uprawnień Zarządu należy m.in. nabywanie i zbywanie nieruchomości bez konieczności uzyskiwania zgody innych organów Spółki w ramach dokonywania przywłaszczeń nieruchomości na zabezpieczenie umów zawieranych z kontrahentami.

14.1.1. Zasady działania Zarządu

Zarząd składa się z jednego, dwóch lub trzech członków wybieranych i odwołanych przez Radę Nadzorczą. 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.

14.2. Rada Nadzorcza PragmaGO S.A.

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

- Michał Kolmasiak jako Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Zgoła jako Członek Rady Nadzorczej



- Rafał Witek jako Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Nowak jako Członek Rady Nadzorczej
- Marek Mańka jako Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Borowski jako Członek Rady Nadzorczej

W trakcie 2021 doszło do następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 28 stycznia 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Marcin Nowak.

Z dniem 08 lutego 2021 r. w skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. powołani zostali: Pani Monika Rogowska, Pan Jakub Kuberski, Pan Piotr Lach oraz Pan Dariusz Prończuk.

Jednocześnie w dniu 08 lutego 2021 r. ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani: Pan Rafał Witek oraz Pan Marek Mańka.

W dniu 26 lutego 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Grzegorz Borowski.

Aktualny skład Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. jest następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Michał Kolmasiak
- Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Zgoła
- Członek Rady Nadzorczej Monika Rogowska
- Członek Rady Nadzorczej Jakub Kuberski
- Członek Rady Nadzorczej Dariusz Prończuk
- Członek Rady Nadzorczej Piotr Lach

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.

14.2.1. 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 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.

15. Komitet audytu

W 2020 r. ustawowe kryteria członków Komitetu Audytu spełniali: Zbigniew Zgoła jako Przewodniczący Komitetu Audytu oraz Marcin Nowaki 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 pracować 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 posiada wiedzę i doświadczenie w branży, w której działa Emitent.

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. 29.06.2018 r. został powołany w skład rady nadzorczej Pragmy Inkaso S.A.

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

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej. 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.

Komitet Audytu odbył w 2020 r. cztery posiedzenia.

16. Pozostałe informacje

16.1. Zatrudnienie oraz potencjał operacyjny Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A.

Szczegóły dotyczące zatrudnienia znajdują się w [nocie nr 30](#) sprawozdania finansowego.

16.2. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

W 2020 roku Spółka nie podejmowała zagadnień dotyczących środowiska naturalnego.

16.3. Informacja o postępowaniach sądowych

16.4. Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności. Istotne postępowanie Emitent opisał [m.in. w pkt 16.3 Raportu Rocznego za 2019](#)

16.5. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

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 29.07.2020 r.

Wynagrodzenie za przeprowadzone badanie znajduje się w [nocie nr 25](#) Sprawozdania Finansowego. Auditor nie świadczył innych usług dla Spółki i Grupy.

16.6. Podstawa publikacji oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

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 przygotowane zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Sprawozdania Finansowego.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

16.7. 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

16.7.1. 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.

16.7.2. 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 nocie nr 22](#) oraz [3](#) i [4](#).

Głównymi inwestycjami Spółki są systemy operacyjne IT oraz większościowy pakiet udziałów w Brutto Sp. z o.o.. Inwestycje te finansowane są ze środków własnych, a w przypadku IT częściowo z dotacji.



16.7.3. 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 11](#). Nie nastąpiło wypowiedzenie umów kredytów i pożyczek.

16.7.4. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

Udzielanie pożyczek jest jedną z usług finansowych, którą Spółka realizuje w ramach podstawowego przedmiotu działalności. Wynagrodzenie z tych transakcji, ustalone jest na podstawie zmiennego lub stałego oprocentowania i nie odbiega od poziomu od wynagrodzeń występujących na rynku usług finansowych. Spółka podmiotom nie będącym podmiotami zależnymi udziela pożyczek zabezpieczonych hipotekami/przewłaszczeniami nieruchomości, zastawami, poręczeniami, cesjami na zabezpieczenie. Informacja o pożyczkach udzielonych podmiotom powiązanim znajduje się w nocie nr 22

16.7.5. 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 23](#).

16.7.6. 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 obecnie inwestycji kapitałowych i innych istotnych.

16.7.7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W trakcie 2019 r. nastąpiła zmiana składu zarządu, tj. rozszerzono skład zarządu i w efekcie aktualnie zarząd jest trzyosobowy.

16.7.8. 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 nie były zawarte.



16.7.9. 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 29](#).

16.7.10. 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.

16.7.11. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach

Nie dotyczy.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 20 kwietnia 2021 roku



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU PragmaGO 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.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 20 kwietnia 2021 roku



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.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Daniel Mączyński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Katowice, 20 kwietnia 2021 roku

PRAGMAGO S.A.

ul. Brynowska 72 | 40-584 Katowice
tel.: +48 32 44 20 200 | biuro@pragmago.pl

pragmago.pl

KRS: 0000267847 | NIP: 634 24 27 710 | REGON: 277573126
Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Wysokość kapitału zakładowego: 2.752.167 zł opłacony w całości