



Grupa Pragma Faktoring SA

RAPORT 3Q 2018 R.

PRAGMA

PPONAD
DLA BIZNESU
20

Grupa Pragma Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

Kluczowe fakty:

- W 2018 r. zysk netto Grupy jest wyższy r/r o 86%,
- LeaseLink wypracował w 3Q br. 200 tys. zł zysku netto i w całym 2018 r. jest już „na plusie”,
- LeaseLink i PragmaGO zbudowały blisko 100 milionowy portfel należności,
- Segmenty fintechowe odpowiadają już za 68% przychodów Grupy.

...A TO DOPIERO POCZĄTEK DROGI !

Grupa Pragma

Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

1-3 Q (mln zł)	2018	2017	r/r
Przychody, w tym:	29,2	20,8	+40%
Faktoring	19,2	16,8	+14%
LeaseLink	8,5	1,9	+357%
Wynik operacyjny	11,2	7,4	+52%
Zysk netto	3,8	2,1	+86%

30.09 (mln zł)	2018	2017	r/r
Portfel, w tym:	156,1	138,7	+13%
Faktoring	76,1	94,4	-19%
LeaseLink	61,8	19,5	+217%
Wskaźnik zadłużenia*	278%	274%	+1%

*dług finansowy netto/kapitał własny

- Rentowność portfela Grupy wzrosła r/r o 12 % - efekt PragmaGO,
- Koszty operacyjne Pragma Faktoring (jednostkowe) w 3Q br. były niższe o 6 % od kosztów 2 Q br. i o 9 % od kosztów 1 Q 2018 r.,
- Rośnie efektywność Grupy – przy tym samym poziomie zadłużenia finansowego zysk netto wyższy r/r o 86 %,
- Ustabilizowanie długu finansowego na poziomie ok. 280 % kapitałów własnych – miejsce na duży wzrost skali działalności (kovenanty zadłużenia, pozyskany dług pozabilansowy).

Rosnący rynek faktoringu w Polsce

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

Pragma Faktoring w Polskim Związku Faktorów*:

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

*Dane za 2017 r.

Strategia

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

Plany strategiczne:

- Segment PragmaGO kluczem do realizacji Strategii,
- Szybka ewolucja modelu biznesowego w kierunku pełnego procesowania online i automatyzacji procesów
→ *realizowane.*
- Rozwój usług mikrofinansowania
→ *realizowane.*
- Wykorzystanie ponad 20 lat doświadczenia w ocenie ryzyka i windykacji MSP dla budowy eksperckich systemów scoringowych i wsparcia ich technologii
→ *realizowane.*
- Dywersyfikacje źródeł i modelu finansowania
→ *realizowane.*
- Eksport modelu PragmaGO poza granice Polski
→ *w przygotowaniu.*

Zmiana modelu biznesowego Grupy

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

PRZYCHODY SKONSOLIDOWANE (WYNIKI W MLN ZŁ) W TYM							
	3Q 2018	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017
Całość	9,5	9,7	10	9,5	7,6	6,8	6,4
PragmaGO	2,9	2,9	2,6	2	1,3	1,2	0,9
LeaseLink	3,6	2,9	2	1,6	0,9	0,6	0,3
Segmenty fintechowe	6,5	5,8	4,6	3,6	2,2	1,8	1,2
PragmaGO %	31%	29%	27%	22%	17%	18%	13%
LeaseLink %	37%	31%	20%	16%	12%	9%	5%
Segmenty fintechowe %	68%	60%	47%	38%	29%	27%	18%

PORTFEL SKONSOLIDOWANY (WYNIKI W MLN ZŁ) W TYM							
	3Q 2018	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017
Całość	156,1	157,1	152,8	145,9	138,7	128,7	126,9
PragmaGO	31,8	30	25,5	20,4	14,3	11	7,9
LeaseLink	61,8	53,3	41,8	29,7	20,4	13	8,3
Segmenty fintechowe	93,6	83,3	67,3	50,1	34,6	24	16,2
PragmaGO %	20%	19%	17%	14%	10%	9%	7%
LeaseLink %	40%	34%	27%	20%	15%	10%	7%
Segmenty fintechowe %	60%	53%	44%	34%	25%	19%	14%

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

PragmaGO

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

	3Q 2018	2Q 2018	1Q 2018	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017
Obroty (sfinan. należn. w mln zł)	49	53,4	44,1	40,2	26,4	21	15,6
Portfel należności (w mln zł)	32	30	25,5	20,4	14,3	11	8
Przychody (w mln zł)	2,9	2,8	2,6	2,0	1,3	1,2	0,8
Ilość Klientów aktywnych w okresie	365	372	318	256	139	112	86
Ilość zrealizowanych transakcji	10 466	8 784	7 224	7 033	5 175	4 026	2 763

Finansowanie online:

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

LeaseLink

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

WEŹ LEASING TERAZ



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

LeaseLink wyniki

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

LeaseLink wyniki (w tys. zł)									
	Q3 2018	2Q 2018	1Q 2018	1-4Q 2017	4Q 2017	3Q 2017	2Q 2017	1Q 2017	1-4Q 2016
Portfel	61 801	53 347	41 756	29 713	29 713	20 358	12 992	8 286	4 521
Przychody	3 551	2 947	2 033	3 424	1 557	917	600	349	194
Koszty operacyjne	-1 796	-1 335	-1 566	-3 304	-1 177	-776	-755	-597	-884
Wynik operacyjny	1 530	1 010	464	-364	-89	126	-151	-250	-689
Wynik netto	200	-19	-94	-1 434	-419	-215	-482	-318	-642

Sytuacja finansowa - aktywa

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

Aktywa:

- Portfel generujących regularne i wysokie przepływy oraz gotówka stanowią 83 % aktywów Grupy,
- Rotacja portfela 4,5 razy w roku (wpływy gotówkowe/średnia wartość aktywów),
- Ponad 480 mln zł spłat z portfela w trzech kwartałach 2018 r.,
- Duża dywersyfikacja portfela faktoringowego i leasingowego.

Sytuacja finansowa - zobowiązania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

Zobowiązania:

- Zadłużenie finansowe netto na poziomie 278% kapitału własnego, tyle samo co na koniec 1Q br.,
- Kowenanty obligacyjne pozwalają zadłużyć się do poziomu 350-400% - miejsce na dalszy wzrost skali działalności,
- 79% zobowiązań finansowych (w tym całość obligacji) ma charakter długoterminowy – zobowiązania te zapadalne są w okresie od września 2019 r. do marca 2022 r.,
- Pragma Faktoring pozyskała w modelu serwiserskim finansowanie pozabilansowe na 22 mln zł.

Sytuacja finansowa – zdolność pozyskiwania i obsługi finansowania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT 3Q 2018 R.

- Pragma Faktoring to doświadczony i wiarygodny emitent obligacji,
- W latach 2011-2018 wyemitowała 15 serii obligacji o wartości 208 mln, a wszystkie emisje zamknęły się 100% sukcesem,
- Pragma Faktoring spłaciła dotąd gotówkowo bez rolowania, 7 serii o wartości 105 mln zł i zapłaciła przeszło 20 mln zł odsetek,
- Spółka posiada bardzo wysoką płynność aktywów i zdolność generowania z nich gotówki.



Do zobaczenia na:
inwestor.pragmafaktoring.pl

PRAGMA

20
LAT
DŁONAD
DLA BIZNESU

PRAGMA FAKTORING SA

ul. Brynowska 72 | 40-584 Katowice

Email: faktoring@pragma.pl

Tel.: +48 32 44 20 200

NIP: 634 24 27 710