

**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE  
ŚRÓDROCZNE**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**PRAGMAGO<sup>®</sup> S.A.**

**ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU**

## Spis treści

---

List Prezesa.....	2
Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 roku .....	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	13
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 roku.....	15
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 roku .....	23
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	90
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 roku.....	92
Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 roku .....	100
skrócone śródroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 roku.....	158

Katowice, 28 maj 2024 r.

## Szanowni Państwo

Oddajemy w Wasze ręce raport okresowy Grupy Kapitałowej PragmaGO za pierwszy kwartał 2024 roku.

Miniony okres oceniamy jako znakomity dla Grupy. W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa wypracowała przychody skonsolidowane na poziomie 24,2 mln zł (+41 % r/r, przy kosztach operacyjnych wyższych jedynie o 14%) i wynik operacyjny w wysokości 12,2 mln zł (+97% r/r), co pozwoliło osiągnąć zysk netto w wysokości 2,9 mln zł wobec 1,2 mln zysku netto za pierwszy kwartał 2023 roku (+147% r/r). Warty podkreślenia jest rosnący efekt dźwigni operacyjnej: koszty operacyjne rosną istotnie wolniej niż przychody i zmniejszyły się do poziomu 35% przychodów. Spadła też relacja kosztów ryzyka do przychodów.

Jednym z kluczowych wydarzeń tego kwartału była także akwizycja spółki Monevia Sp. z o.o., lidera rynku invoice discountingu w Polsce.

Osiągnięte wyniki zawdzięczamy istotnemu wzrostowi skali działalności: aktywa według stanu na 31.03.2024 roku wzrosły do 449,6 mln zł wobec 291,3 mln zł stanu na 31.03.2023 roku (+54% r/r). Wzrost ten został osiągnięty m.in. dzięki zwiększającej się liczbie klientów korzystających z naszych usług (10,4 tys., +27% r/r), co jest efektem rosnącej świadomości marki PragmaGO, atrakcyjności jej produktów oraz efektywności kanałów dystrybucji.

Mimo rosnącej skali Grupa zachowuje niewielki poziom zadłużenia - dług finansowy netto według stanu na 31.03.2024 r. wynosił 249,5% kapitałów własnych, przy poziomie 400% dopuszczalnym według kowenantów finansowych obowiązujących PragmaGO. Aktywa Grupy charakteryzują się wysoką płynnością: łączne wpływy gotówkowe z aktywów finansowych wyniosły w pierwszym kwartale 2024 roku 399,8 mln zł, co stanowi bardzo wysoką wartość przepływów przy długi finansowym netto na koniec okresu w wysokości 295,0 mln zł.

W kolejnych okresach spodziewamy się dalszego wzrostu obrotów i wielkości portfela, co będzie przekładać się na rosnącą rentowność działalności Grupy.

Z poważaniem,

Tomasz Boduszek

# WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024 ROKU

## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

### 1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

Nazwa:	PragmaGO S.A.
Adres:	40-584 Katowice, ul. Brynowska 72
Siedziba:	Polska
Telefon:	32 44 20 200
Fax:	32 42 20 240
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277573126
NIP:	634-24-27-710
KRS:	0000267847
Kraj rejestracji:	Polska
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmago.pl
Adres strony internetowej:	<a href="https://pragmago.pl/">https://pragmago.pl/</a> <a href="https://inwestor.pragmago.pl/">https://inwestor.pragmago.pl/</a>

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej są usługi faktoringowe oraz pożyczkowe dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne świadczą usługi w Polsce.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

Jednostka Dominująca działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Od 2021 roku większościovym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Polish Enterprise Funds SCA.

Od dnia 14 czerwca 2007 roku do 8 września 2021 roku akcje Jednostki Dominującej były notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Z dniem 9 września 2021 roku akcje Jednostki Dominującej zostały wykluczone na wniosek Jednostki Dominującej z GPW w Warszawie.

## Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2024 roku wynosił 6 891 041,00 zł i dzielił się na 6.891.041 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i nie uległ zmianie w stosunku do końca poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 31 grudnia 2023 roku.

## Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2024 roku był następujący:

Prezes Zarządu	Tomasz Boduszek
Wiceprezes Zarządu	Jacek Obrocki
Wiceprezes Zarządu	Danuta Czapeczko
Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ramczewski

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 31 grudnia 2023 roku i do dnia publikacji nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki Dominującej PragmaGO S.A.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej zarówno na dzień 31 marca 2024 roku, jak i 31 grudnia 2023 roku był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Dariusz Prończuk
Członek Rady Nadzorczej	Bartosz Chytła
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Grabowicz
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Kamola
Członek Rady Nadzorczej	Michał Kolmasiak
Członek Rady Nadzorczej	Jakub Kuberski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Lach

Do dnia publikacji sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

## 2. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej na 31 marca 2024 roku wchodzi:

- PRAGMAGO S.A. jako Jednostka Dominująca;
- BRUTTO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Jednostka Zależna, konsolidowana metodą pełną;
- PragmaGO.TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako Jednostka Zależna, konsolidowana metodą pełną;
- Monevia Sp. z .o.o. z siedzibą w Bydgoszczy jako Jednostka Zależna, konsolidowana metodą pełną.

Jednostką Dominującą wyższego szczebla jest Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Luksemburgu. Jednostką Dominującą najwyższego szczebla jest Enterprise Investors Corporation z siedzibą w Nowym Jorku (USA).

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 31 marca 2024 roku:

- 2.924 udziałów w spółce BRUTTO SP. Z O.O. o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 100% udziałów BRUTTO Sp. z o.o.
- 520 udziałów w spółce PragmaGO.TECH Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100% udziałów PragmaGO.TECH Sp. z o.o.
- 17.000 udziałów w spółce Monevia Sp. z .o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, co stanowi 100% udziałów Monevia Sp. z o.o.

Skład Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym uległ zmianie. 5 lutego 2024 roku Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów Monevia Sp. z .o.o. i tym samym objęła nad nią kontrolę. Jednostka Dominująca konsoliduje jednostki zależne metodą pełną.

## **II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU**

### **1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Jednostka Dominująca PragmaGO S.A., zgodnie z uchwałą nr 21 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1b, 1 c Ustawy o rachunkowości) sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską oraz śródroczne skrócone sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna Sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Skrócone Skonsolidowane i Jednostkowe śródroczne sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, z przepływów pieniężnych oraz zmian w kapitałach Grupy Kapitałowej oraz Jednostki obejmują okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku oraz zawierają dane

porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku. Skrócone skonsolidowane i Jednostkowe śródroczne sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i Jednostki zostały sporządzone według stanu na 31 marca 2024 roku oraz zawierają dane porównawcze według stanu na 31 grudnia 2023 roku.

## **2. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone skonsolidowane i jednostkowe śródroczne sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) przyjętym przez Unię Europejską (UE) według stanu na dzień 31 marca 2024 roku, a w zakresie nieuregulowanym powyższym standardem zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2023 poz. 120) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe należy analizować łącznie z rocznymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 r. oraz ze skróconymi śródrocznymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają wybrane noty objaśniające, które są istotne z perspektywy wyników i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz Jednostki w okresie sprawozdawczym. Sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Grupy lub Jednostki. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa oraz Jednostka prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa oraz Jednostka prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone skonsolidowane i jednostkowe śródroczne sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 maja 2024 roku.

## **3. Kontynuacja działalności**

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej.

#### 4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Niniejsze sprawozdania finansowe prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej. Wartości liczbowe zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy.

#### 5. Przyjęte metody konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są na ten sam dzień sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej oraz niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach.

Jednostki zależne, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę konsolidowane są metodą pełną poprzez łączenie pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów oraz odpowiednich pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych wyłączając salda rozrachunków wewnętrznych i wartość transakcji pomiędzy jednostkami Grupy, w tym wszelkie niezrealizowane zyski lub straty oraz wartość bilansową inwestycji Jednostki Dominującej w każdą z jednostek zależnych oraz tą części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej.

PragmaGO S.A. sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji, jeżeli:

- posiada władze nad jednostką,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawo do zmiennych wyników finansowych,
- ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, PragmaGO S.A. ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. W przypadku, gdy PragmaGO S.A. nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką zgodnie z MSSF 10.



### III. Nowe standardy i interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe	Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.	1 stycznia 2024	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 16 Leasing	Zmiany do MSSF 16 wymagają aby jednostka, która sprzedała aktywo i jednocześnie je użytkuje w drodze leasingu, ujęła wartość zobowiązania leasingowego w sposób, który nie prowadzi do powstania zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.	1 stycznia 2024	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia - Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności.	1 stycznia 2024	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych - Brak wymienialności	Zmiany wprowadzają wymóg ujawniania informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz	1 stycznia 2025	Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

	wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.		
MSSF 18	MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji.	1 stycznia 2027	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymagania MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.		

#### IV. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe Jednostka oraz Grupa Kapitałowa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane odpowiednio w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 r. we wszystkich istotnych aspektach.

##### 1. Porównywalność danych finansowych oraz przekształcenie danych porównawczych

Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym skróconym jednostkowym i skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone zgodnie z wymogami MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

##### Ujęcie i prezentacja kosztów prowizji dla partnerów i brokerów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży umów faktoringowych i pożyczkowych

Grupa ponosi koszty prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych i pożyczkowych. Jednocześnie Grupa rozpoznaje przychody prowizyjne związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej, prowizje otrzymane od wierzytelności faktoringowych,

provizje faktoringowe podwyższone (za opóźnienia po okresie za który naliczono prowizję faktoringową), wynagrodzenie w faktoringu odwróconym, prowizja za obsługę i finansowanie po terminie płatności są rozpoznawane w czasie. Przychody prowizyjne i odsetkowe z tytułu pożyczek rozliczane są według efektywnej stopy procentowej. W poprzednich latach Grupa ujmowała koszty prowizji płaconych pośrednikom z wyłączeniem największych partnerów jednorazowo. Koszty z tytułu prowizji dla partnerów oraz brokerów z tytułu pośrednictwa powinny być ujmowane w sposób odpowiadający ujęciu przychodów, których dotyczą. Sporządzając skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za I kwartał 2024 skorygowano sposób rozpoznawania kosztów prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży. Po korekcie koszty te są rozpoznawane w czasie proporcjonalnie do przychodów odpowiednio liniowo lub według efektywnej stopy procentowej.

Dodatkowo Jednostka Dominująca skorygowała prezentację nierozliczonych kosztów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży. Poprzednio nierozliczone prowizje z tytułu pośrednictwa były wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”, natomiast po korekcie są prezentowane odpowiednio ujmowana w pozycji „Faktoring” lub „Pożyczki”.

Ponadto Grupa Kapitałowa dokonała korekty prezentacji kosztów prowizji dla pośredników w ramach sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Wcześniej Grupa oraz jednostka ujmowała te koszty w pozycji „Pozostałe koszty podstawowe”. Po zmianie koszty pośrednictwa są prezentowane jako pomniejszenie Przychodów - odpowiednio z tytułu faktoringu lub pożyczek. Powyższa korekta dotyczy prezentacji i nie wpływa na wynik finansowy.

## **Prezentacja kosztów prowizji bankowych związanych z udzieleniem kredytów**

Grupa Kapitałowa oraz Jednostka skorygowała prezentację kosztów prowizji bankowych związanych z uruchomieniem kredytu, które będą rozliczane w czasie metodą efektywnej stopy procentowej w okresie trwania umowy kredytowej. Wcześniej Grupa oraz Jednostka prezentowała zapłacone prowizje bankowe związane z pozyskaniem kredytu przed jego uruchomieniem w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”. Po korekcie zapłacone prowizje bankowe są prezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek”. Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy. Zmiana prezentacji spowodowała zmianę w zakresie sprawozdania z przepływów pieniężnych.

## **Prezentacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na część krótkoterminową i długoterminową**

Grupa oraz Jednostka skorygowała wartość „Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek” wykazywaną w zobowiązaniach długoterminowych i przeniósł ją do zobowiązań krótkoterminowych. Zmiany te dotyczą prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i nie miały wpływu na wynik finansowy w

jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

### **Ujęcie warunkowego wynagrodzenia „earn-out” za zakup udziałów Brutto Sp. z o.o.**

Jednostka Dominująca nabyła udziały Brutto Sp. z o.o. w 2020 r. W ramach umowy zakupu zawarto zapisy związane z warunkowym wynagrodzeniem uzależnionym od przyszłych warunków („earn-out”), w tym od wartości portfela, wskaźnika marżowości oraz EBITDA. Grupa oraz Jednostka Dominująca nie rozpoznała na dzień zawarcia umowy szacunku wartości godziwej warunkowej zapłaty. Skorygowano w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe w pozycji „Akcje i udziały”, a w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Wartość firmy” oraz odpowiednio „Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne” według stanu na 31.03.2023 r. Zmiany te nie miały wpływu na wynik finansowy w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

### **Wyłączenie transakcji wewnątrzgrupowych związanych z wdrożeniami systemów ERP oraz usługami informatycznymi**

Jednostka Dominująca dokonuje zakupu wdrożeń systemów ERP oraz usług informatycznych od jednostki zależnej PragmaGO.Tech. W trakcie roku 2023 Grupa zidentyfikowała, że nie dokonała wyłączenia wzajemnych transakcji w zakresie przychodów oraz kosztów dotyczących wyżej opisanych usług w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym we właściwej wysokości. Dokonano korekty w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym pomniejszając odpowiednio „Pozostałe przychody” oraz odpowiednie pozycje kosztów działalności operacyjnej: „Amortyzacja”, „Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników” oraz „Pozostałe koszty podstawowe”. Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy.

### **Ujęcie wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w ramach osobnej pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

Skorygowano pozycję „Korekty z tytułu zmian niekasowych” i ujęto w ramach osobnej pozycji w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych „Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

### **Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym śródrocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Wpływ wyżej opisanych korekt na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z przepływów

pieniężnych za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został przedstawiony w Nocie 28.

Wpływ wyżej opisanych korekt na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym został przedstawiony w Nocie 21.

## 2. Profesjonalny osąd, wartości szacunkowe i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów i zobowiązań, przychodów oraz kosztów wykazywanych w kolejnych okresach. Wartości szacunkowe 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. Wartości szacunkowe 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 Jednostki Dominującej przy zastosowaniu MSSF, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także na szacunki powodujące istotne ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w notach 1, 2, 3 skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz 1, 2, 3 skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Profesjonalny osąd dotyczy w szczególności, ustalenia okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz na oczekiwane straty aktywów finansowych, a także weryfikacji wartości bilansowej aktywów z tytułu podatku odroczonego.

W styczniu 2024 roku dokonano przeglądu stawek amortyzacyjnych, na podstawie którego dokonano zmiany okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych związanych z systemem ERP. Zakładany okres ekonomicznej użyteczności został skrócony z 18 do 15 lat.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	IQ'2024	2023	IQ'2023*	IQ'2024	2023	IQ'2023*
I. Przychody ze sprzedaży usług	24 235	77 453	17 180	5 609	17 104	3 655
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 241	32 562	6 201	2 833	7 191	1 319
III. Zysk (strata) brutto	4 291	12 164	2 299	993	2 686	489
IV. Zysk (strata) netto	2 946	7 896	1 192	682	1 744	254
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(32 959)	(65 468)	(7 270)	(7 627)	(14 457)	(1547)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 202)	(11 237)	(2 356)	(1 435)	(2 481)	(501)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	49 686	74 262	27 867	11 498	16 399	5 929
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	10 525	(2 443)	18 241	2 436	(540)	3 881
IX. Aktywa razem	449 598	362 264	291 306	104 536	83 317	62 305
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	331 361	246 972	182 724	77 045	56 801	39 081
XI. Zobowiązania długoterminowe	212 567	184 638	131 382	49 424	42 465	28 100
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	118 794	62 334	51 342	27 621	14 336	10 981
XIII. Kapitał własny	118 237	115 292	108 582	27 491	26 516	23 224
XIV. Kapitał zakładowy	6 891	6 891	6 891	1 602	1 585	1 474
XV. Liczba akcji na koniec roku (w tys. szt.)	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,43	1,16	0,18	0,10	0,26	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,43	1,16	0,18	0,10	0,26	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,16	16,93	16,54	3,99	3,89	3,54
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,16	16,93	16,54	3,99	3,89	3,54
XX. Saldo faktoring	200 932	162 408	136 192	46 719	37 352	29 129
XXI. Wpłaty z faktoringu w roku	323 609	1 508 365	342 111	74 890	333 093	72 782
XXII. Saldo pożyczki	171 802	147 374	90 406	39 946	33 895	19 336
XXIII. Wpłaty z pożyczek w roku	88 535	237 461	51 812	20 489	52 439	11 023

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21, „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia (podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany):

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień roboczy odpowiedniego okresu:
  - na dzień 29 marca 2024 średni kurs NBP wyniósł: 4,3009;
  - na dzień 29 grudnia 2023 średni kurs NBP wyniósł: 4,3480;
  - na dzień 31 marca 2023 średni kurs NBP wyniósł: 4,6755.
  
- b) Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich przypadających w okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024: 4,3211;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023: 4,5284;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023: 4,7005.



## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024 ROKU

### Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>11</b>	<b>24 235</b>	<b>17 180</b>
<b>Przychody z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>13 234</b>	<b>10 231</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	7 437	4 551
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>9 849</b>	<b>5 534</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	8 178	4 875
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>-</b>	<b>1 152</b>	<b>1 415</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>12</b>	<b>(8 515)</b>	<b>(7 503)</b>
Amortyzacja	-	(720)	(350)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(3 739)	(3 655)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(4 056)	(3 498)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-</b>	<b>15 720</b>	<b>9 677</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	419	47
Pozostałe koszty operacyjne	-	(400)	(544)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	3	(3 498)	(2 979)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-</b>	<b>12 241</b>	<b>6 201</b>
Przychody finansowe	-	13	50
Koszty finansowe	13	(7 736)	(3 877)



Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.03.2024	31.03.2023 (dane przekształcone*)
Wynik z pozycji wymiany	-	(227)	(75)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>4 291</b>	<b>2 299</b>
Podatek dochodowy	14	(1 345)	(1 107)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	-	<b>2 946</b>	<b>1 192</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>2 946</b>	<b>1 192</b>
Wynik udziałowców mniejszościowych	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ</b>	-	<b>2 946</b>	<b>1 192</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21, „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>AKTYWA</b>				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>68 429</b>	<b>55 101</b>	<b>45 357</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	3 268	2 816	2 729
Wartości niematerialne	1	34 232	28 304	21 432
Wartość firmy	2	11 250	4 917	4 917
Faktoring	3	865	1 089	-
Pożyczki	3	18 172	17 592	15 024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	642	383	1 255
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>381 169</b>	<b>307 163</b>	<b>245 949</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	-	2 628	2 079	658
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	18	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	-	1 240	1 031	878
Faktoring	3	200 067	161 319	136 192
Pożyczki	3	153 630	129 782	75 382
Rozliczenia międzyokresowe	4	3 619	3 510	2 713
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	19 967	9 442	30 126
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	-	<b>449 598</b>	<b>362 264</b>	<b>291 306</b>

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	-	<b>118 237</b>	<b>115 292</b>	<b>108 582</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	118 237	115 292	108 588
Kapitał podstawowy	5	6 891	6 891	6 891
Akcje własne	-	(468)	(468)	(468)
Kapitał zapasowy z emisji	-	94 784	94 784	94 784
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	18 254	18 254	12 239
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(1 224)	(4 169)	(4 858)
Zysk (strata) netto okresu	-	2 946	7 896	1 192
Udziały niedające kontroli	-	-	-	(6)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>212 567</b>	<b>184 638</b>	<b>131 382</b>
Rezerwy długoterminowe	-	45	15	12
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek długoterminowe	6	15 606	17 353	19 729
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	7	194 753	165 414	109 643
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-	2 163	1 856	1 998
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>118 794</b>	<b>62 334</b>	<b>51 342</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowe	6	60 516	26 204	29 448
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	7	40 991	20 780	11 954
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-	934	881	700
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	4 188	3 015	2 358
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	361	60	152
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	9	9 496	9 204	5 107
Przychody przyszłych okresów	10	2 308	2 190	1 623
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	-	<b>449 598</b>	<b>362 264</b>	<b>291 306</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres: 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk brutto</b>	-	4 291	2 299
<b>Korekty razem:</b>	-	<b>(37 250)</b>	<b>(9 569)</b>
Amortyzacja	-	720	350
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(147)	33
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	6 862	3 009
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	3 498	2 986
Korekty z tytułu zmian niekasowych	8	131	(995)
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	8	(18 178)	364
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	8	(26 825)	(14 866)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	(3)
Zmiana stanu rezerw	-	(11)	5
Zmiana stanu należności	-	(719)	1 154
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-	(522)	(66)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	(875)	(73)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(1 184)	(1 467)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-	<b>(32 959)</b>	<b>(7 270)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(2 833)	(2 344)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(26)	(15)

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres: 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone*)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	-	-	3
Wydatki na nabycie kontroli w jednostce zależnej pomniejszone o nabyte środki pieniężne	1	(3 343)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	-	<b>(6 202)</b>	<b>(2 356)</b>
<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8	27 809	42 085
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	8	(15 331)	(31 418)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	8	(224)	(149)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	8	50 000	20 000
Wpływy z tytułu wykupu obligacji	8	(6 000)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	8	(4 958)	(2 103)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	8	(1 610)	(548)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-	<b>49 686</b>	<b>27 867</b>
<b>PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	-	<b>10 525</b>	<b>18 241</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	-	<b>10 525</b>	<b>18 241</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	-	<b>9 442</b>	<b>11 885</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	-	<b>19 967</b>	<b>30 126</b>
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	<i>868</i>	<i>749</i>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 31.03.2024 r.</b>								
<b>Stan na 01.01.2024 r.</b>	<b>6 891</b>	<b>(468)</b>	<b>94 784</b>	<b>18 254</b>	<b>-</b>	<b>(4 169)</b>	<b>-</b>	<b>115 292</b>
Całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2024 r.	-	-	-	-	-	2 946	-	2 946
<b>Stan na 31.03.2024 r.</b>	<b>6 891</b>	<b>(468)</b>	<b>94 784</b>	<b>18 254</b>	<b>-</b>	<b>(1 224)</b>	<b>-</b>	<b>118 237</b>

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.12.2023 r.</b>								
<b>Stan na 01.01.2023 r.*</b>	<b>5 934</b>	<b>(468)</b>	<b>81 393</b>	<b>12 239</b>	<b>14 348</b>	<b>(6 050)</b>	<b>(6)</b>	<b>107 390</b>
Podział wyniku roku 2022	-	-	-	6 015	-	(6 015)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	512	-	7 162	-	(7 674)	-	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	445	-	6 229	-	(6 674)	-	-	-
Korekta z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	6	6
Całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	-	-	-	7 896	-	7 896
<b>Stan na 31.12.2023 r.</b>	<b>6 891</b>	<b>(468)</b>	<b>94 784</b>	<b>18 254</b>	<b>-</b>	<b>(4 169)</b>	<b>-</b>	<b>115 292</b>

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
<b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.03.2023 r.</b>								
<b>Stan na 01.01.2023 r.*</b>	<b>5 934</b>	<b>(468)</b>	<b>81 393</b>	<b>12 239</b>	<b>14 348</b>	<b>(6 050)</b>	<b>(6)</b>	<b>107 390</b>
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	512	-	7 162	-	(7 674)	-	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	445	-	6 229	-	(6 674)	-	-	-
Całkowite dochody okres od 01.01.do 31.03.2023 r.	-	-	-	-	-	1 192	-	1 192
<b>Stan na 31.03.2023 r.</b>	<b>6 891</b>	<b>(468)</b>	<b>94 784</b>	<b>12 239</b>	<b>-</b>	<b>(4 858)</b>	<b>(6)</b>	<b>108 582</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA

### Lista not:

Numer	Nazwa
1	Wartości niematerialne
2	Wartość firmy
3	Aktywa finansowe
4	Rozliczenia międzyokresowe
5	Kapitał podstawowy
6	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek
7	Zobowiązania z tytułu obligacji
8	Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu przepływów pieniężnych
9	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
10	Przychody przyszłych okresów
11	Przychody ogółem
12	Koszty według rodzaju
13	Koszty finansowe
14	Podatek dochodowy - bieżący i odroczony
15	Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe
16	Instrumenty finansowe
17	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie
18	Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostkę Dominującą
19	Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy
20	Segmenty operacyjne
21	Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym
22	Zdarzenia po dniu bilansowym



## 1. Wartości niematerialne

1.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
System ERP	23 721	21 547	16 797
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	10 511	6 757	4 635
<b>RAZEM:</b>	<b>34 232</b>	<b>28 304</b>	<b>21 432</b>

1.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024	26 202	6 757	311	25 675
Nabycie/poniesione nakłady	29	2 449	-	2 449
Zwiększenia w związku z nabyciem kontroli nad jednostką zależną	4 519	950	-	5 469
Wartość bilansowa brutto na 31.03.2024	30 750	10 511	311	41 572

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 729	2 186	311	23 226
Nabycie/poniesione nakłady	-	2 449	-	2 449
Przyjęcie do użytkowania	5 473	(5 473)	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2023	26 202	6 757	311	25 675

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 729	2 186	311	23 226
Nabycie/poniesione nakłady	-	2 449	-	2 449
Wartość bilansowa brutto na 31.03.2023	20 729	4 635	311	25 675

1.3 - Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2023	4 655	311	4 966
Zwiększenie w związku z nabyciem kontroli nad jednostką zależną	1 881	-	1 881
Amortyzacja za okres	493	-	493
Wartość umorzenia na 31.12.2023	7 029	311	7 561
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 655	311	3 966
Amortyzacja za okres	1 000	-	1 000
Wartość umorzenia na 31.12.2023	4 655	311	4 966
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 655	311	3 966
Amortyzacja za okres	277	-	277
Wartość umorzenia na 31.03.2023	3 932	311	4 243

## 2. Wartość firmy

2.1 - Wartość firmy	Siedziba	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023*
BRUTTO Sp. z o.o.	Warszawa	3 056	3 056	3 056
PragmaGO.TECH Sp. z o.o.	Kraków	1 861	1 861	1 861
Monevia Sp. z o.o.	Bydgoszcz	6 333	-	-
<b>WARTOŚĆ FIRMY RAZEM:</b>	-	<b>11 250</b>	<b>4 917</b>	<b>4 917</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

W dniu 5 lutego 2024 roku Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów w Monevia Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki jest udzielanie finansowania w formie faktoringu. Celem nabycia udziałów jest umocnienie pozycji Grupy w sektorze nanofaktoringu dla małych i średnich przedsiębiorstw. Na dzień 31 marca 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu Spółki Monevia Sp. z o.o. może jeszcze ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Spółki Monevia na dzień nabycia kontroli przedstawia się następująco:

Aktywa	31.01.2024
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 241</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	516
Wartości niematerialne	3 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>28 532</b>
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe aktywa obrotowe	39

Aktywa	31.01.2024
Factoring	21 434
Rozliczenia międzyokresowe	83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 976
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>32 773</b>
Kapitały i zobowiązania	31.01.2024
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>4 987</b>
Kapitał podstawowy	8 500
Niepodzielony wynik , w tym:	(3 595)
<i>Zysk netto okresu</i>	82
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>1 390</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek długoterminowych	1 009
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	381
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>26 397</b>
Rezerwy	41
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych	19 182
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	6 136
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	465
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	522
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>32 773</b>

Rozliczenie nabycia kontroli nad Monevia Sp. z o.o.	Wartość
Wartość godziwa przekazanego wynagrodzenia	11 319
Aktywa netto na moment nabycia kontroli	(4 986)
<b>Wartość firmy</b>	<b>6 333</b>
Wydatki na nabycie kontroli w jednostce zależnej pomniejszone o nabyte środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<b>(3 343)</b>
Wartość godziwa przekazanego wynagrodzenia	(11 319)
Środki pieniężne Monevia Sp. z o.o. na moment nabycia kontroli	6 976

### 3. Aktywa finansowe

3.1 - Krótka i długoterminowe aktywa finansowe na dzień	31.03.2024			31.12.2023			31.03.2023 (dane przekształcone)*		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pożyczki	197 392	(25 590)	171 802	170 567	(23 193)	147 374	105 950	(15 544)	90 406
Faktoring	225 259	(24 327)	200 932	183 237	(20 829)	162 408	154 555	(18 363)	136 192
<b>RAZEM:</b>	<b>422 651</b>	<b>(49 917)</b>	<b>372 734</b>	<b>353 804</b>	<b>(44 022)</b>	<b>309 782</b>	<b>260 505</b>	<b>(33 907)</b>	<b>226 598</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

3.2 - Odpisy aktualizujące krótko i długoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 (przekształcone)*
Odpisy na początek okresu	44 022	31 916	31 916
Zwiększenia w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	2 410	-	-
Utworzenie odpisów	5 941	18 600	4 039
Rozwiązanie odpisów	(2 456)	(5 501)	(1 053)
Wykorzystanie odpisów	-	(993)	(995)
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>49 917</b>	<b>44 022</b>	<b>33 907</b>

3.3 - Struktura zmian w zakresie odpisów	31.03.2024			31.12.2023			31.03.2023		
	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łącznie	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łącznie	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łącznie
Pożyczki	4 872	20 718	25 590	3 518	19 675	23 193	3 180	12 364	15 544
Factoring	15 434	8 893	24 327	13 513	7 316	20 829	11 970	6 393	18 363
<b>RAZEM:</b>	<b>20 306</b>	<b>29 611</b>	<b>49 917</b>	<b>17 031</b>	<b>26 991</b>	<b>44 022</b>	<b>15 150</b>	<b>18 757</b>	<b>33 907</b>

Metodologia kalkulacji i ujmowania odpisów indywidualnych oraz statystycznych została opisana w ramach opisu Istotnych zasad rachunkowości skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego opublikowanego dn. 25 kwietnia 2024 roku.

31.03.2024	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>225 259</b>	<b>24 327</b>	<b>200 932</b>
koszyk 1	176 019	373	175 646
koszyk 2	7 946	383	7 563
koszyk 3	41 294	23 571	17 723
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>197 392</b>	<b>25 590</b>	<b>171 802</b>

31.03.2024	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
koszyk 1	165 445	2 317	163 128
koszyk 2	3 672	366	3 306
koszyk 3	28 275	22 907	5 368
<b>razem należności</b>	<b>422 651</b>	<b>49 917</b>	<b>372 734</b>
koszyk 1	341 464	2 690	338 774
koszyk 2	11 618	749	10 869
koszyk 3	69 569	46 478	23 091

  

31.12.2023	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>183 237</b>	<b>20 829</b>	<b>162 408</b>
koszyk 1	142 826	387	142 439
koszyk 2	4 301	255	4 046
koszyk 3	36 110	20 187	15 923
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>170 567</b>	<b>23 193</b>	<b>147 374</b>
koszyk 1	142 211	2 339	139 872
koszyk 2	3 388	383	3 005
koszyk 3	24 968	20 471	4 497
<b>razem należności</b>	<b>353 804</b>	<b>44 022</b>	<b>309 782</b>
koszyk 1	285 037	2 726	282 311
koszyk 2	7 689	638	7 051
koszyk 3	61 078	40 658	20 420

31.03.2023 (dane przekształcone)*	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>154 555</b>	<b>18 363</b>	<b>136 192</b>
koszyk 1	117 776	315	117 461
koszyk 2	3 585	423	3 162
koszyk 3	33 194	17 625	15 569
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>105 950</b>	<b>15 544</b>	<b>90 406</b>
koszyk 1	87 143	2 269	84 874
koszyk 2	2 854	524	2 330
koszyk 3	15 953	12 751	3 202
<b>razem należności</b>	<b>260 505</b>	<b>33 907</b>	<b>226 598</b>
koszyk 1	204 919	2 584	202 335
koszyk 2	6 439	947	5 492
koszyk 3	49 147	30 376	18 771

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”



Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2024 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 826	4 301	36 110	183 237
Transfer do koszyka 2	(9 673)	9 673	-	(9 673)
Transfer do koszyka 3	(1 398)	(2 732)	4 130	(1 398)
Zwiększenia w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	19 688	292	3 864	23 844
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	402 635	-	-	402 635
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(378 027)	(3 586)	(2 782)	(384 395)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	(32)	(2)	(28)	(62)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2024	176 019	7 946	41 294	225 259
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2024 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 211	3 388	24 968	170 567
Transfer do koszyka 2	(5 657)	5 657	-	-
Transfer do koszyka 3	(7 266)	(3 563)	10 829	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	114 818	-	-	114 818
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(78 661)	(1 810)	(7 522)	(87 993)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2024	165 445	3 672	28 275	197 392
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023*	116 396	5 958	32 565	154 919
Transfer do koszyka 1	-	-	-	-
Transfer do koszyka 2	(4 230)	4 230	-	-

Transfer do koszyka 3	(9 624)	(2 834)	12 458	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 536 683	-	-	1 536 683
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 496 399)	(3 053)	(5 775)	(1 505 227)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 826	4 301	36 110	183 237

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023*	74 031	2 541	14 266	90 838
Transfer do koszyka 1	-	-	-	-
Transfer do koszyka 2	(4 136)	4 136	-	-
Transfer do koszyka 3	(12 146)	(2 512)	14 658	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	317 190	-	-	317 190
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(232 728)	(777)	(3 956)	(237 461)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 211	3 388	24 968	170 567

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2023 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	116 396	5 958	32 565	154 919
Transfer do koszyka 2	(4 613)	4 613	-	-
Transfer do koszyka 3	(1 675)	(3 721)	5 396	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	341 747	-	-	341 747
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(334 079)	(3 265)	(1 589)	(338 933)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 178)	(3 178)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2023*	117 776	3 585	33 194	154 555

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 031	2 541	14 266	90 838
Transfer do koszyka 2	(6 225)	6 225	-	-
Transfer do koszyka 3	(891)	(2 117)	3 008	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	66 924	-	-	66 924
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(46 696)	(3 795)	(1 321)	(51 812)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2023*	87 143	2 854	15 953	105 950

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

#### 4. Rozliczenia międzyokresowe

4.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023 (dane przekształcone)*
Koszty sądowe	2 421	2 235	1 730
Ubezpieczenia	467	284	345
Koszty prospektu emisyjnego	133	201	255
Inne rozliczenia międzyokresowe	598	790	383
<b>RAZEM:</b>	<b>3 619</b>	<b>3 510</b>	<b>2 713</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 5. Kapitał podstawowy

5.1 - Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Ilość akcji na dzień 31.03.2024 (w tys. szt.)	Ilość akcji na dzień 31.12.2023 (w tys. szt.)	Ilość akcji na dzień 31.03.2023 (w tys. szt.)
akcje seria A	703	703	703
akcje seria B	1 200	1 200	1 200
akcje seria C	663	663	663
akcje seria D	186	186	186
akcje seria E	1 658	1 658	1 658
akcje seria F	155	155	155
akcje seria G	35	35	35
akcje seria H	1 334	1 334	1 334
akcje seria I	512	512	512
akcje seria J	445	445	445
<b>RAZEM:</b>	<b>6 891</b>	<b>6 891</b>	<b>6 891</b>

  

5.2 - Największy akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31.03.2024 r.	Liczba akcji (w tys. szt.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji (zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
<b>RAZEM:</b>	<b>6 891</b>	<b>7 594</b>	-	<b>6 891</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2024 roku wynosił 6 891 tys. zł i dzielił się na 6 891 tys. sztuk akcji. Struktura akcjonariuszy, udział w kapitale oraz udział głosów nie uległy zmianie w trakcie 2023 i 2024 roku.

## 6. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

6.1 - Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023*
Długoterminowe kredyty bankowe, w tym:	3 606	5 353	19 729
Kapitał	3 594	5 353	19 729
Odsetki	12	-	-
Długoterminowe pożyczki, w tym:	12 000	12 000	-
Kapitał	12 000	12 000	-
Odsetki	-	-	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>15 606</b>	<b>17 353</b>	<b>19 729</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe w tym:	55 005	22 756	20 266
Kapitał	54 659	22 640	20 266
Odsetki	346	116	-
Krótkoterminowe pożyczki w tym:	5 511	3 448	9 182
Kapitał	5 080	3 080	9 126
Odsetki	431	368	56
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>60 516</b>	<b>26 204</b>	<b>29 448</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>76 122</b>	<b>43 557</b>	<b>49 117</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

6.2 – Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproductowa/wielocelowa	2 000	397	-	-	PLN/ EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej+ marża	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 000 000,00 zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Kredyt w rachunku bieżącym	5 900	(7)	(7)	-	PLN	oprocentowanie Kredytu w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	05.06.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	29 900	14 801	14 801	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według	15.11.2024	zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	10 351	10 351	-	PLN	zmiennej stopy bazowej + marża oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej+ marża	02.08.2024	banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze aktualnych i przyszłych wierzytelności
Kredyt*	13 440	13 326	10 679	2 647	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Kredyt	20 000	17 204	17 204	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości	czas nieokreślony	zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach Kredytobiorcy, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
						stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku		
Pożyczka	12 000	12 292	292	12 000	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M + marża	30.06.2025	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	4 000	4 122	4 122	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	562	562	-	562	PLN	oprocentowanie stałe	czas nieokreślony	-
Pożyczka	500	508	508	-	PLN	oprocentowanie stałe	11.05.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	233	233	233	-	PLN	oprocentowanie stałe	23.08.2024	-
Pożyczka	201	201	201	-	PLN	oprocentowanie stałe	07.09.2024	-
Pożyczka	191	191	191	-	PLN	oprocentowanie stałe	07.09.2024	-
Pożyczka	1 352	1 352	1 352	-	PLN	oprocentowanie stałe	29.09.2024	-
<b>RAZEM:</b>	<b>105 859</b>	<b>76 122</b>	<b>60 516</b>	<b>15 606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanej w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2024 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 125 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 29.03.2024 r. saldo wynosiło 13 440 tys. zł.

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproduktowa/wielocelowa	2 000	-	-	-	PLN/ EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej+ marża	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 000 000,00 zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Kredyt w rachunku bieżącym	5 900	30	30	-	PLN	oprocentowanie Kredytu w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	05.06.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, oświadczenie o poddaniu się

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
								egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	12 000	12 000	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej + marża	15.11.2024	zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	(97)	(97)	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej+ marża	02.08.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze aktualnych i przyszłych wierzytelności
Kredyt*	16 305	16 176	10 823	5 353	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Pożyczka	12 000	12 292	292	12 000	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M + marża	30.06.2025	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	2 500	2 576	2 576	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
<b>RAZEM:</b>	<b>69 285</b>	<b>43 557</b>	<b>26 204</b>	<b>17 353</b>	-	-	-	-

\* Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2023 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 750 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 29.12.2023 r. saldo wynosiło 16 305 tys. zł. Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonego kredytu i odsetki.

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2023*	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	17 800	11 516	11 516	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez NPL NOVA SA, przelew wiarytelności z umowy ubezpieczenia

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2023*	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
						referencyjnej, powiększonej o marżę banku		
kredyt w rachunku bieżącym	15 000	5 351		5 351	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	14.11.2024	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
pożyczka*	23 378	23 128	8 750	14 378	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
pożyczka	6 000	6 056	6 056	-	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczki	1 461	1 461	1 461	-	PLN	oprocentowanie stałe	17.05.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2023*	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.12.2023	Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	24.07.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.10.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	80	80	80	-	PLN	nieoprocentowa na	w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023	-
pożyczki	5	5	5	-	PLN	nieoprocentowa na	26 06 2023	-
<b>RAZEM:</b>	<b>65 304</b>	<b>49 117</b>	<b>29 448</b>	<b>19 729</b>	-	-	-	-

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\* Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2023 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 5 000 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2023 r. saldo wynosi 23 378 tys. PLN. Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonego kredytu.

6.3 – Kredyty i pożyczki – dodatkowe informacje	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Jednostki Dominującej na podstawie zawartych umów	30 054	25 967	15 933

  

6.4 – Wartość aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zastaw rejestrowy na portfelu faktoringowym	39 568	26 437	28 874
Zastaw rejestrowy na portfelu pożyczkowym	18 000	18 000	-
Zastaw na środkach pieniężnych rachunkach bankowych	21 192	4 764	-

## 7. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 7.1 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Stan na dzień 31.03.2024		
		Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>237 779</b>	<b>235 744</b>	<b>2 385</b>	-
Seria R	12 000	12 025	96	10.11.2024
Seria S	7 000	6 998	15	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 187	210	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 829	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 837	38	23.12.2025
Seria U	10 000	9 798	51	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 641	221	28.10.2026
Seria B2	20 000	20 116	422	27.01.2025
Seria B3	25 000	25 082	523	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 644	30	27.09.2025
Seria V	12 000	11 836	98	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 702	208	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 708	398	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 371	75	21.03.2027
Seria EUR1*	-	(30)	-	16.04.2027
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>198 779</b>	<b>194 753</b>	-	-
Seria A1	16 000	15 977	-	12.05.2025

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Seria A2	17 000	16 829	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 799	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 747	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 420	-	28.10.2026
Seria B3	25 000	24 559	-	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 614	-	27.09.2025
Seria V	12 000	11 738	-	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 494	-	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 310	-	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 296	-	21.03.2027
Seria EUR1*	-	(30)	-	16.04.2027

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>39 000</b>	<b>38 606</b>	<b>2 385</b>	-
Seria R	12 000	11 929	96	10.11.2024
Seria S	7 000	6 983	15	18.06.2024
Seria A1	-	-	210	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	38	-
Seria U	-	-	51	-
Seria B1	-	-	221	-
Seria B2	20 000	19 694	422	27.01.2025
Seria B3	-	-	523	-
Seria B4	-	-	30	-



Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Seria V	-	-	98	-
Seria C1	-	-	208	-
Seria C2	-	-	398	-
Seria C3	-	-	75	-

\* Wartość według zamortyzowanego kosztu obligacji serii EUR1 na dzień 31.03.2024 jest ujemna ze względu na poniesione koszty w okresie sprawozdawczym. Wpływ środków o wartości 3 500 tys. EUR związany z emisją obligacji nastąpił 17.04.2024 r.

#### 7.1 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2023

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>187 779</b>	<b>186 194</b>	<b>1 913</b>	-
Seria R	12 000	11 997	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 983	15	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 184	210	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 805	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 793	38	23.12.2025
Seria U	10 000	9 772	52	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 597	216	28.10.2026
Seria B2	20 000	20 025	422	27.01.2025
Seria B3	25 000	24 985	520	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 576	30	27.09.2025
Seria V	12 000	11 799	98	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 678	214	27.11.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>168 779</b>	<b>165 414</b>	-	-
Seria A1	16 000	15 974	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 805	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 755	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 720	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 381	-	28.10.2026
Seria B2	20 000	19 603	-	27.01.2025
Seria B3	25 000	24 465	-	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 546	-	27.09.2025
Seria V	12 000	11 701	-	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 464	-	27.11.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>19 000</b>	<b>18 867</b>	<b>1 913</b>	-
Seria R	12 000	11 899	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 968	15	18.06.2024
Seria A1	-	-	210	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	38	-
Seria U	-	-	52	-
Seria B1	-	-	216	-
Seria B2	-	-	422	-
Seria B3	-	-	520	-
Seria B4	-	-	30	-

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Seria V	-	-	98	-
Seria C1	-	-	214	-

7.2 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2023\*

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>120 779</b>	<b>121 597</b>	<b>1 854</b>	
Seria P	10 000	10 369	269	04.07.2023
Seria R	12 000	11 913	95	10.11.2024
Seria S	7 000	6 934	15	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 563	227	12.05.2025
Seria A2	17 000	17 397	454	01.10.2025
Seria T	16 000	15 936	43	23.12.2025
Seria U	10 000	9 823	58	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 686	241	28.10.2026
Seria B2	20 000	19 976	452	27.01.2025

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>110 779</b>	<b>109 643</b>	-	
Seria R	12 000	11 818	-	10.11.2024
Seria S	7 000	6 919	-	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 336	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 943	-	01.10.2025

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
Seria T	16 000	15 893	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 765	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 445	-	28.10.2026
<hr/>				
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>10 000</b>	<b>10 100</b>	<b>1 854</b>	
Seria P	10 000	10 100	269	04.07.2023
Seria R	-	-	95	-
Seria S	-	-	15	-
Seria A1	-	-	227	-
Seria A2	-	-	454	-
Seria T	-	-	43	-
Seria U	-	-	58	-
Seria B1	-	-	241	-

\*Obligacje serii P z terminem wykupu przypadającym w trakcie roku 2023 decyzją Zarządu Jednostki Dominującej zostały wykupione przed terminem wykupu tj. 19 czerwca 2023 r.

7.4 – Zabezpieczenia wyemitowanych obligacji na aktywach Spółki	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Zastaw na wierzytelnościach pożyczkowych i faktoringowych	109 182	109 115	123 895
Zastaw na środkach pieniężnych na rachunkach bankowych	2 941	452	681

## 8. Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań oraz pozostałych pozycji wykazywanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

8.1 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2024	186 194	43 557	2 737	232 488
<b>Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji obligacji	50 000	-	-	50 000
Wypływy z tytułu wykupu obligacji	(6 000)	-	-	(6 000)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	27 809	-	27 809
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(15 096)	-	(15 096)
Odsetki zapłacone	(4 958)	(1 543)	(67)	(6 568)
Różnice kursowe zrealizowane	-	(235)	-	(235)
Wykup i spłaty leasingu	-	-	(224)	(224)
<b>Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej</b>	<b>39 042</b>	<b>10 935</b>	<b>(291)</b>	<b>49 686</b>
Zmiany z tytułu wyceny	46	(147)	-	(101)
Zwiększenia z tytułu objęcia kontroli w jednostce zależnej	6 136	20 190	431	26 757
Odsetki naliczone	5 293	1 502	67	6 862
Zwiększenia leasingu	-	-	195	195
Pozostałe zmiany	(967)	85	(42)	(924)
<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>235 744</b>	<b>76 122</b>	<b>3 097</b>	<b>314 896</b>

8.2 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2023	101 239	38 231	2 882	142 352
<b>Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji obligacji	20 000	-	-	20 000
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	42 085	-	42 085
Spląty kredytów i pożyczek	-	(31 418)	-	(31 414)
Odsetki zapłacone	(2 103)	(486)	(62)	(2 651)
Wykup i spląty leasingu	-	-	(149)	(149)
<b>Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej</b>	<b>17 897</b>	<b>10 181</b>	<b>(211)</b>	<b>27 871</b>
Zmiany z tytułu wyceny	(236)	(207)	-	(443)
Odsetki naliczone	2 952	664	62	3 695
Pozostałe zmiany	(255)	308	(35)	18
<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>121 597</b>	<b>49 177</b>	<b>2 698</b>	<b>149 900</b>

8.3 – Korekty z tytułu zmian niekasowych	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023 (przekształcone)*
Wynik z tytułu wyceny obligacji	46	-
Zmiany z tytułu wyceny	85	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	(995)
<b>RAZEM:</b>	<b>131</b>	<b>(995)</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023 (przekształcone)*
8.4 – Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych		
Zmiana stanu faktoringu	(38 524)	(51)
Wartość aktywów finansowych - faktoring - nabycie kontroli nad jednostką zależną	23 844	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(3 498)	415
<b>RAZEM:</b>	<b>(18 178)</b>	<b>364</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023 (przekształcone)*
8.5 – Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek		
Zmiana stanu pożyczek	(24 428)	(12 460)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2 397)	(2 406)
<b>RAZEM:</b>	<b>(26 825)</b>	<b>(14 866)</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023 (przekształcone)*
8.6 – Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(109)	(291)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	118	218
Nabycie kontroli nad jednostką zależną	83	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych dotyczących obligacji	(967)	-
<b>RAZEM:</b>	<b>(875)</b>	<b>(73)</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

9.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023 (przekształcone)*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 188	3 015	2 358
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	361	60	152
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 527	1 100	1 208
Kwoty do zwrotu**	1 127	3 278	821
Zobowiązania z tytułu finansowania	4 357	3 828	784
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Monevia	1 000	-	-
Zobowiązania z tytułu earn-outu Brutto	-	-	1 165
Rezerwy na zobowiązania	391	406	529
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	515	427	473
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	579	165	127
<b>RAZEM:</b>	<b>14 045</b>	<b>12 279</b>	<b>7 617</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\*\* Otrzymane wpłaty z tytułu cesji na zabezpieczenie, rozliczane na bieżąco z pierwotnymi wierzycielami.

## 10. Przychody przyszłych okresów

10.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023 (przekształcone)*
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	2 218	2 094	1 508
Przychody z tytułu dotacji	90	96	115
<b>RAZEM:</b>	<b>2 308</b>	<b>2 190</b>	<b>1 623</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”



## 11. Przychody ogółem

11.1 - Przychody ogółem	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone)*
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>13 234</b>	<b>10 231</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	7 437	4 551
<i>koszty pośrednictwa</i>	<i>(988)</i>	<i>(904)</i>
Opłaty wstępne i odnawialne z tytułu przyznanych limitów	1 004	964
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	659	406
Opłaty ryczałtowe i abonamentowe	2 744	2 959
Pozostałe	1 390	1 351
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>9 849</b>	<b>5 534</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	8 178	4 875
<i>Koszty pośrednictwa</i>	<i>(2 084)</i>	<i>(534)</i>
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	1 671	673
<b>Przychody pozostałe, w tym:</b>	<b>1 152</b>	<b>1 415</b>
Przychody z tytułu serwisowania portfela Pragma Faktor	622	1 040
Przychody z tytułu usług IT	530	9
Pozostałe	-	366
<b>RAZEM:</b>	<b>24 235</b>	<b>17 180</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 12. Koszty według rodzaju

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone)*
12.1 - Koszty według rodzaju za okres		
Amortyzacja	720	350
Wynagrodzenia i ubezpieczenia	3 739	3 655
Zużycie materiałów i energii	155	137
Usługi obce	2 501	2 066
Podatki i opłaty	496	419
Pozostałe koszty rodzajowe	904	876
<b>RAZEM:</b>	<b>8 515</b>	<b>7 503</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 13. Koszty finansowe

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
13.1 - Koszty finansowe za okres		
Odsetki od obligacji	5 293	2 952
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 502	664
Odsetki od leasingów	67	62
Wycena obligacji	86	(236)
Usługi finansowe	586	264
Pozostałe	202	171
<b>RAZEM:</b>	<b>7 736</b>	<b>3 877</b>

## 14. Podatek dochodowy - bieżący i odroczony

14.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone)*
Bieżący podatek dochodowy	1 604	1 359
Odroczony podatek dochodowy	(259)	(252)
<b>RAZEM:</b>	<b>1 345</b>	<b>1 107</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 15. Gwarancje, poręczenie i zobowiązania warunkowe

15.1 – Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Od jednostek powiązanych	3 000	3 000	-
Poręczenie spłaty kredytu NPL NOVA S.A.	3 000	3 000	-
<b>RAZEM:</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>	-

  

15.2 – Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Dla jednostek powiązanych	121	124	2 649
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor sp. z o.o.	121	124	2 649
Dla pozostałych jednostek	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>121</b>	<b>124</b>	2 649

Poręczenie dotyczy zobowiązań z tytułu pożyczki udzielonej Pragma Faktor przez podmiot trzeci, w oparciu o którą zbudowany został portfel faktoringowy Pragma Faktor, który jest odpłatnie zarządzany przez PragmaGO S.A. Z uwagi na fakt zarządzania portfelem Pragma Faktor przez PragmaGO S.A., w tym zarządzaniem ryzykiem kredytowym portfela, Grupa na bieżąco kontroluje ryzyko braku spłaty ryzyka w/w pożyczki, której zabezpieczeniem jest portfel faktoringowy. Na dzień bilansowy i na dzień podpisania niniejszego Sprawozdania Grupa nie identyfikuje żadnych ryzyk powstania zobowiązań wynikających z poręczenia.

## 16. Instrumenty finansowe

16.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023* (dane przekształcone)
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>395 329</b>	<b>321 303</b>	<b>257 382</b>
Pożyczki i faktoring wyceniane w zamortyzowanym koszcie	372 734	309 782	226 598
Należności własne wyceniane w nominale	2 628	2 079	658
Środki pieniężne	19 967	9 442	30 126
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>319 151</b>	<b>235 503</b>	<b>175 830</b>
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	79 219	46 294	51 875
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	235 744	186 194	121 597
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	4 188	3 015	2 358

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Po stronie aktywów Grupa posiada aktywa finansowe takie, jak należności z tytułu faktoringu, należności z tytułu pożyczek, należności z tytułu dostaw i usług, lokaty krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Aktywa te są finansowane przez instrumenty finansowe wykorzystywane przez Grupę m.in. obligacje korporacyjne, kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy.

Główne ryzyka na jakie narażona jest Grupa, to ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe (ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe) i ryzyko płynności, a ich dokładne opisy i wpływ na działalność Grupy zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa

jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian działalności Grupy.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe wynika z zaangażowania środków finansowych w finansowanie transakcji faktoringowych i pożyczkowych, w przypadku których klient/faktorant/dłużnik nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości z tytułu faktoringu i pożyczek w wyniku pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika i zostało uwzględnione poprzez ujęcie odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oszacowanych zgodnie z metodologią opisaną w pkt 8 Istotnych zasad rachunkowości. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się poprzez wykorzystanie następujących narzędzi:

- polityki zarządzania ryzykiem w podziale na produkty faktoringowe, pożyczkowe oraz tradycyjne i cyfrowe kanały sprzedaży, która zawiera m.in. wytyczne w zakresie wyliczania zdolności kredytowej, kompetencji kredytowych, zasad przyznawania limitów faktoringowych i pożyczkowych, zabezpieczeń, zasad koncentracji ryzyka;
- klasyfikacji kredytowej, bazującej na zewnętrznych oraz wewnętrznych systemach klasyfikacji ryzyka, ubezpieczeniu wierzytelności skupowanych w ramach faktoringu ubezpieczonego i faktoringu odwrotnego w towarzystwach ubezpieczeniowych.

Ryzyko kredytowe jest minimalizowane poprzez weryfikację klientów przed udzieleniem finansowania na podstawie oceny zdolności kredytowej przy użyciu zaawansowanych narzędzi ekonomiczno-statystycznych oraz dostosowanie do niej oferowanego limitu. Należności faktoringowe oraz pożyczkowe podlegają regularnemu monitorowaniu pod kątem terminowości spłaty.

Dane dotyczące struktury portfela, koncentracji, pokrycia ubezpieczeniem znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz poniżej. Ryzyko koncentracji jest minimalizowane poprzez dywersyfikację portfela i podlega ocenie zarówno według klienta jak i dłużnika (w przypadku faktoringu). Dane odnośnie koncentracji portfela pożyczkowego i faktoringowego przedstawiono w ramach Noty 3 skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupa nie posiada pojedynczych ekspozycji, których brak spłaty mógłby istotnie zmniejszyć płynność Grupy.

63,9% portfela faktoringowego na koniec IQ'2024 była ubezpieczona (58% przed rokiem), a po uwzględnieniu gwarancji BGK udział wierzytelności ubezpieczonych do całości wyniósł 67,1% (66,6% rok wcześniej). Na koniec IQ'2024 63,9% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok

wcześniej należności z regresem stanowiły 58% portfela. Dla samych produktów faktoringowych bez faktoringu odwrotnego na koniec IQ'2024 97,7% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta i (99% rok wcześniej).

51,2% pracującego portfela na koniec IQ'2024 miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni, a 71% nie dłuższą niż 89 dni (odpowiednio 56,6% i 76,4% przed rokiem). Średnioważona zapadalność portfela na koniec IQ'2024 wynosiła 87 dni (83 dni rok wcześniej).

Na koniec IQ'2024 struktura klientów (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: JDG 51,6%, spółka z o.o. 36,2%, spółka cywilna 2,8%, spółka komandytowa 2,2%, spółka jawna 2,2%, spółka akcyjna 2,3%, pozostałe 2,7%.

Na koniec IQ'2024 struktura dłużników (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: JDG 43,6%, spółka z o.o. 38,7%, spółka akcyjna 5,7%, spółka komandytowa 3,1%, spółka cywilna 3%, spółka jawna 1,9%, pozostałe 4%.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej dotyczy wyemitowanych obligacji, kredytów i pożyczek na zmienną stopę procentową, udzielonych Spółce. Obligacje i kredyty bankowe w większości oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej opartej na rynkowych stawkach WIBOR3M. Jednocześnie Grupa udzielając finansowania z tytułu faktoringu i pożyczek stosuje politykę dającą możliwość zmiany cenowych warunków umowy w zależności od zmian stawek referencyjnych.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla aktywów finansowych i zobowiązań została przedstawiona w nocie 16.3.

#### **Ryzyko walutowe**

W przypadku zarządzania ryzykiem kursowym Grupa stara się dopasować ekspozycję zobowiązań do wartości należności nominowanych w tej samej walucie obcej. Obecnie Grupa posiada znaczące ekspozycje w walutach zagranicznych jedynie w euro (nota 16.4).

### Ryzyko płynności

Grupa jest narażona w średnim stopniu na ryzyko płynności, rozumiane jako ryzyko napotkania trudności w zebraniu funduszy na wypełnienie zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych. Pomimo zwiększenia wartości wskaźnika długu odsetkowego netto do kapitału własnego w okresie roku 2024 dla Grupy (249% - 31.03.2024 r., 193% - 31.12.2023 r., 132% - 31.03.2023 r.), Grupa na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego posiada pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Wynika to z następujących czynników ograniczających to ryzyko:

- średni cykl obrotu należności faktoringowych jest krótki i wynosił 34 dni (stan na dzień 31.03.2024 r., na dzień 31.03.2023 r. i 31.12.2023 r. wynosił 33 dni). Pozwala to na dokonanie szybkiej zamiany aktywów finansowych na środki pieniężne w wielkości odpowiadającej ich wartości godziwej i natychmiastowe uregulowanie zobowiązań finansowych,
- ryzyko postawienia zobowiązań finansowych w stan natychmiastowej wymagalności lub też konieczności wypływu środków pieniężnych szybciej niż wskazano to w Nocie 16.2 występuje w ograniczonym stopniu istotności, gdyż Grupa posiada zdywersyfikowaną strukturę finansowania. Grupa finansuje swoją działalność w oparciu wyemitowane obligacje korporacyjne z terminem zapadalności od 2 do 4 lata oraz poprzez kredyty i pożyczki o okresie finansowania od 1 do 3 lat.

Po stronie aktywów głównym źródłem ryzyka płynności jest ryzyko nieterminowej spłaty wierzytelności pożyczkowych i faktoringowych. Ryzyko płynności rynku jest to rodzaj zagrożenia, którego objawem jest całkowity bądź częściowy brak możliwości upłynnienia posiadanych aktywów lub możliwość zbycia tych aktywów jedynie po niekorzystnej cenie. Po stronie pasywów źródłem ryzyka płynności jest ryzyko wycofania finansowania, związane z tym, że pozyskanie środków finansujących może odbyć się jedynie po znacznie wyższej cenie, a w sytuacji skrajnej pozyskanie lub odnowienie zapadającego finansowania wcale nie jest możliwe. Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez dywersyfikację struktury finansowania oraz dopasowywanie zapadalności. Zaciągnięcie dodatkowego finansowania jest poprzedzone analizą finansową obejmującą między innymi przyszłe przepływy pieniężne oraz analizę wskaźnikową, a także wpływ na warunki dotychczasowych umów finansowania. Grupa sprawuje bieżący monitoring oraz okresowe kontrole w obszarze spełnienia warunków umów finansowania. Ponadto Grupa utrzymuje dostępny niewykorzystany limit kredytowy.

Celem zarządzania ryzykiem płynności w Grupie jest kształtowanie takiej struktury bilansu oraz zobowiązań pozabilansowych, która zapewnia stałą płynność przy uwzględnieniu optymalizacji kosztów finansowych. Grupa dokonuje oceny poziomu płynności w oparciu o:

- zestawienie niedopasowania terminów płatności aktywów i pasywów (analiza luki płynności),



- analizę przepływu środków,
- analizę wskaźnikową na podstawie wskaźników płynności oraz wskaźników rotacji aktywów.

Grupa ogranicza ryzyko płynności finansowej poprzez bieżący monitoring należności i zobowiązań, a także kontrolę stanu środków pieniężnych i dostępnych do wykorzystania limitów kredytowych, co pozwala na bieżąco reagować w przypadku zaistnienia nieprzewidzianych okoliczności. Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Specyfikacja	31.03.2024			31.12.2023			31.03.2023*		
	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	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>Oprocentowanie stałe:</b>	<b>373 178</b>	<b>19 037</b>	-	<b>310 016</b>	<b>18 681</b>	-	<b>216 968</b>	<b>33 761</b>	-
<b>Należności</b>	<b>353 059</b>	<b>19 037</b>	-	<b>290 456</b>	<b>18 681</b>	-	<b>207 676</b>	<b>15 024</b>	-
Pożyczki udzielone	152 992	18 172	-	129 137	17 592	-	71 484	15 024	-
Faktoring	200 067	865	-	161 319	1 089	-	136 192	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>20 371</b>	-	-	<b>19 560</b>	-	-	<b>9 292</b>	<b>18 737</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 096	-	-	580	-	-	9 182	-	-
Obligacje**	19 023	-	-	18 980	-	-	110	18 737	-
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>	<b>82 961</b>	<b>212 521</b>	-	<b>28 950</b>	<b>184 623</b>	-	<b>36 708</b>	<b>112 633</b>	-
<b>Należności</b>	<b>638</b>	-	-	<b>645</b>	-	-	<b>3 898</b>	-	-
Pożyczki udzielone	638	-	-	645	-	-	3 898	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>82 323</b>	<b>212 521</b>	-	<b>28 305</b>	<b>184 623</b>	-	<b>32 810</b>	<b>112 633</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	59 420	15 606	-	25 624	17 353	-	20 266	19 729	-
Obligacje**	21 968	194 753	-	1 800	165 414	-	11 844	90 906	-

Zobowiązania z tytułu leasingów	935	2 162	-	881	1 856	-	700	1 998	-
---------------------------------	-----	-------	---	-----	-------	---	-----	-------	---

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\*\* Spółka skorygowała wartość linii obligacje z oprocentowaniem stałym względem wartości z opublikowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2023 r. o 18 847 tys. zł – łączna wartość bilansowa zobowiązań tytułu obligacji serii R i S o stałych stopach oprocentowania

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

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane według stóp zmiennych. Podobne jest z częścią udzielanych przez Grupę pożyczek.

W portfelu faktoringowym natomiast wynagrodzenia Grupy ustalone są w stopach stałych. Grupa zarządzając ryzykiem zmiany stóp procentowych zagwarantowała sobie w umowach z klientami możliwość podwyższenia poziomu wynagrodzeń w sytuacji podwyższania stóp procentowych w stosunku do daty zawarcia danej umowy i ustalenia nowego poziomu wynagrodzenia.

Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 50 punktów bazowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Grupy.

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

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2024 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	638	3	(3)
Kredyty i pożyczki otrzymane	75 026	(375)	375
Obligacje wyemitowane	216 721	(1 084)	1 084
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 098	(15)	15
<b>RAZEM:</b>	<b>295 482</b>	<b>(1 471)</b>	<b>1 471</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	620	3	(3)
Kredyty i pożyczki otrzymane	42 835	(214)	214
Obligacje wyemitowane	168 779	(844)	844
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 737	(14)	14
<b>RAZEM:</b>	<b>214 971</b>	<b>(1 069)</b>	<b>1 069</b>

  

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2023 r. (dane przekształcone)*	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	3 898	19	(19)
Kredyty i pożyczki otrzymane	39 995	(200)	200
Obligacje wyemitowane**	102 750	(514)	514
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 698	(13)	13
<b>RAZEM:</b>	<b>149 341</b>	<b>(708)</b>	<b>708</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\*\* Spółka skorygowała wartość linii obligacje z oprocentowaniem stałym względem wartości z opublikowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2023 r. o 18 847 tys. zł – łączna wartość bilansowa zobowiązań tytułu obligacji serii R i S o stałych stopach oprocentowania

#### 16.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie należności faktoringowych w walucie obcej.

Grupa w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym finansuje należności w walucie obcej kredytem w tej samej walucie, a także ma w większości umów zastrzeżoną możliwość obciążenia kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi. Grupa posiada również dostępny limit finansowania dwuwalutowego.

16.4 - Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2024 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2024 r.	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	12	52	1	(1)
Faktoring udzielony	9 195	39 547	920	(920)
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 125	13 440	(312)	313
<b>RAZEM:</b>	<b>12 332</b>	<b>53 039</b>	<b>608</b>	<b>(608)</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2023 r.	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	18	78	2	(2)
Faktoring udzielony	7 499	32 606	750	(750)
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 750	16 305	(375)	375
<b>RAZEM:</b>	<b>11 267</b>	<b>48 989</b>	<b>377</b>	<b>(377)</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2023 r.	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	16	75	2	(2)
Faktoring udzielony	6 502	30 400	650	(650)
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 000	23 378	(500)	500
<b>RAZEM:</b>	<b>11 518</b>	<b>53 852</b>	<b>152</b>	<b>(152)</b>

## 16.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd Jednostki Dominującej, który wdrożył odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Grupy.

System służy do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością.

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

W niniejszej nocie poniżej znajdują się informacje o datach zapadalności głównych składników aktywów Grupy (portfel należności) oraz jego zobowiązań. Emitent w ramach zarządzania 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 Grupy (zdecydowana większość aktywów ma charakter obrotowy i rotują one gotówkowo ok 5 razy w ciągu roku, Jednostka Dominująca 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 Grupy podstawowym, lecz alternatywnym scenariuszem spłat. Bazowym wariantem jest wykorzystywanie posiadanej gotówki, dostępnych linii kredytowych (poziom dostępnych środków Grupa przedstawiła w nocie nr 6.3), a także nowe emisje obligacji (poziom zadłużenia finansowego z tego tytułu opisano w pkt 7). Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Grupa nie widzi istotnych zagrożeń dla płynności finansowej.

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.03.2024 r.	376 602
Faktoring	200 932
Pożyczki	171 802
Należności własne wyceniane w nominale	2 628
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 240

Wartość bilansowa aktywów finansowych reprezentuje maksymalną wartość ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe. Z uwagi na krótkoterminowy charakter aktywów ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości księgowej.

Ekspozycje - wartość brutto 31.03.2024 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Factoring	154 137	21 881	7 946	3 789	5 470	32 036	225 259	(24 327)
Pożyczki	162 415	3 030	3 672	4 580	7 865	15 830	197 392	(25 590)
Należności własne wyceniane w nominale	995	1 538	-	4	3	160	2 700	(72)
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 052	2	11	5	12	181	1 263	(23)
<b>RAZEM:</b>	<b>318 598</b>	<b>26 451</b>	<b>11 629</b>	<b>8 378</b>	<b>13 350</b>	<b>48 207</b>	<b>426 613</b>	<b>(50 012)</b>

  

Ekspozycje - wartość netto 31.03.2024 r.	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Factoring	175 646	7 563	17 723	200 932
Pożyczki	163 128	3 306	5 368	171 802
Należności własne wyceniane w nominale	2 533	-	95	2 628
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 033	11	196	1 240
<b>RAZEM:</b>	<b>342 340</b>	<b>10 880</b>	<b>23 382</b>	<b>376 602</b>

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Grupy na dzień 31.03.2024 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	82 792	69 441	1 039	865	-	-	154 137
Pożyczki	21 042	29 066	94 135	18 172	-	-	162 415
Należności własne wyceniane w nominale	341	654	-	-	-	-	995
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 052	-	-	-	-	-	1 052
<b>RAZEM:</b>	<b>105 227</b>	<b>99 161</b>	<b>95 174</b>	<b>19 037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>318 598</b>

  

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.03.2024 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	76 122	-	-	-	-	-	-	76 122
Obligacje	235 744	-	-	-	-	-	-	235 744
Leasing	3 097	-	-	-	-	-	-	3 097
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 060	62	65	1	-	-	-	4 188
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	9 359	-	7	12	47	71	-	9 496
<b>RAZEM:</b>	<b>328 382</b>	<b>62</b>	<b>72</b>	<b>13</b>	<b>47</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>328 647</b>

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.03.2024 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	627	93	59 796	15 606	-	-	76 122
Obligacje	1 564	7 804	31 623	194 753	-	-	235 744
Leasing	71	146	717	1 855	308	-	3 097
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 478	543	39	-	-	-	4 060
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	8 310	49	1 000	-	-	-	9 359
<b>RAZEM:</b>	<b>14 050</b>	<b>8 635</b>	<b>93 175</b>	<b>212 214</b>	<b>308</b>	<b>-</b>	<b>328 382</b>

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.12.2023 r.	312 892
Factoring	162 408
Pożyczki	147 374
Należności własne wyceniane w nominale	2 079
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 031



Ekspozycje - wartość brutto 31.12.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizujące
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	122 477	20 349	4 301	4 042	4 001	28 067	183 237	(20 829)
Pożyczki	137 936	4 275	3 388	4 754	7 138	13 076	170 567	(23 193)
Należności własne wyceniane w nominalie	1 716	288	1	-	-	145	2 150	(71)
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	851	5	3	6	11	178	1 054	(23)
<b>RAZEM:</b>	<b>262 980</b>	<b>24 917</b>	<b>7 693</b>	<b>8 802</b>	<b>11 150</b>	<b>41 466</b>	<b>357 008</b>	<b>(44 116)</b>

Ekspozycje - wartość netto 31.12.2023 r.	Przeterminowane			Razem
	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	
Faktoring	142 439	4 046	15 923	162 408
Pożyczki	139 872	3 005	4 497	147 374
Należności własne wyceniane w nominalie	2 004	1	74	2 079
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	835	3	193	1 031
<b>RAZEM:</b>	<b>285 150</b>	<b>7 055</b>	<b>20 687</b>	<b>312 892</b>

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Grupy na dzień 31.12.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	69 593	46 272	5 523	559	530	-	122 477
Pożyczki	20 970	24 803	74 571	17 462	130	-	137 936
Należności własne wyceniane w nominale	71	1 645	-	-	-	-	1 716
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	851	-	-	-	-	-	851
<b>RAZEM:</b>	<b>91 485</b>	<b>72 720</b>	<b>80 094</b>	<b>18 021</b>	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>262 980</b>

  

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.12.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	
Kredyty i pożyczki	43 557	-	-	-	-	-	43 557
Obligacje	186 194	-	-	-	-	-	186 194
Leasing	2 737	-	-	-	-	-	2 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 906	101	8	-	-	-	3 015
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	9 071	3	12	61	57	-	9 204
<b>RAZEM:</b>	<b>244 465</b>	<b>104</b>	<b>20</b>	<b>61</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>244 707</b>

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.12.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	368	116	25 720	17 353	-	-	43 557
Obligacje	1 158	755	18 867	165 414	-	-	186 194
Leasing	147	127	607	1 495	361	-	2 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 574	332	-	-	-	-	2 906
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	9 071	-	-	-	-	-	9 071
<b>RAZEM:</b>	<b>13 318</b>	<b>1 330</b>	<b>45 194</b>	<b>184 262</b>	<b>361</b>	<b>-</b>	<b>244 465</b>

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi  
31.03.2023 (dane przekształcone)\*

228 134

Faktoring

136 192

Pożyczki

90 406

Należności własne wyceniane w nominale

658

Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale

878

Ekspozycje - wartość brutto 31.03.2023 r.*	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	106 508	11 268	3 585	4 742	9 483	18 969	154 555	(18 363)
Pożyczki	82 320	4 823	2 854	2 983	5 951	7 019	105 950	(15 544)
Należności własne wyceniane w nominale	339	-	-	1	159	159	658	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	712	4	7	5	15	158	901	(23)
<b>RAZEM:</b>	<b>189 879</b>	<b>16 095</b>	<b>6 446</b>	<b>7 731</b>	<b>15 608</b>	<b>26 305</b>	<b>262 064</b>	<b>(33 930)</b>

Ekspozycje - wartość netto 31.03.2023 r.*	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	117 461	3 162	15 569	136 192
Pożyczki	84 874	2 330	3 202	90 406
Należności własne wyceniane w nominale	339	1	318	658
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	691	4	183	878
<b>RAZEM:</b>	<b>203 365</b>	<b>5 497</b>	<b>19 272</b>	<b>228 134</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Grupy na dzień 31.03.2023 r.*	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Factoring	70 820	33 173	2 515	-	-	-	106 508
Pożyczki	14 199	14 634	38 463	14 961	63	-	82 320
Należności własne wyceniane w nominale	70	269	-	-	-	-	339
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	712	-	-	-	-	-	712
<b>RAZEM:</b>	<b>85 801</b>	<b>48 076</b>	<b>40 978</b>	<b>14 961</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>189 879</b>

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.03.2023 r.*	Terminowe	Przeterminowane					powyżej 5 lat	Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat		
Kredyty i pożyczki	49 177	-	-	-	-	-	-	49 177
Obligacje	121 597	-	-	-	-	-	-	121 597
Leasing	2 698	-	-	-	-	-	-	2 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 309	49	-	-	-	-	-	2 358
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	4 992	44	14	57	-	-	-	5 107
<b>RAZEM:</b>	<b>180 773</b>	<b>93</b>	<b>14</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180 937</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.03.2023 r.*	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	11 516	7 522	10 410	19 729	-	-	49 177
Obligacje	1 417	437	10 100	87 433	22 210	-	121 597
Leasing	70	100	530	1 526	472	-	2 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 123	169	17	-	-	-	2 309
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	3 791	36	1 165	-	-	-	4 992
<b>RAZEM:</b>	<b>18 917</b>	<b>8 264</b>	<b>22 222</b>	<b>108 688</b>	<b>22 682</b>	<b>-</b>	<b>180 773</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 17. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie

17.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie w okresie	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Pracownicy umysłowi	106	96
Razem przeciętna liczba etatów	106	96

## 18. Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostkę Dominującą

18.1 - Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji (w tys. szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	19	0,28%	0,25%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	16	0,23%	0,21%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Jednostki Dominującej.

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

## 19. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy

Działalność Grupy nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 20. Segmenty operacyjne

20.1 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

01.01.2024 – 31.03.2024

	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>13 856</b>	<b>10 341</b>	<b>38</b>	<b>24 235</b>
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>13 234</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 234</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	7 437	-	-	7 437
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>9 849</b>	<b>-</b>	<b>9 849</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	8 178	-	8 178
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>622</b>	<b>492</b>	<b>38</b>	<b>1 152</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(5 034)</b>	<b>(1 928)</b>	<b>(1 553)</b>	<b>(8 515)</b>

20.1– Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat  
i innych całkowitych dochodów

01.01.2024 – 31.03.2024

	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Amortyzacja	-	-	(720)	(720)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(2 990)	(749)	-	(3 739)
Pozostałe koszty podstawowe	(2 044)	(1 179)	(833)	(4 056)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 822</b>	<b>8 413</b>	<b>(1 515)</b>	<b>15 720</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	419	419
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(400)	(400)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(1 101)	(2 397)	-	(3 498)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>7 721</b>	<b>6 016</b>	<b>(1 496)</b>	<b>12 241</b>
Przychody finansowe	-	-	13	13
Koszty finansowe	(4 185)	(2 788)	(763)	(7 736)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(227)	(227)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>3 536</b>	<b>3 228</b>	<b>(2 473)</b>	<b>4 291</b>
Podatek dochodowy	-	-	(1 345)	(1 345)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 946</b>

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania

Stan na dzień 31.03.2024

	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	209 483	175 254	64 861	449 598
Zobowiązania segmentu ogółem	(190 588)	(127 586)	(13 187)	(331 361)



20.2 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

01.01.2023 – 31.03.2023  
(dane przekształcone)\*

	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>11 262</b>	<b>5 881</b>	<b>37</b>	<b>17 180</b>
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>10 231</b>	-	-	<b>10 231</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	4 551	-	-	4 551
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	-	<b>5 534</b>	-	<b>5 534</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	4 875	-	4 875
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>1 031</b>	<b>347</b>	<b>37</b>	<b>1 415</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(4 430)</b>	<b>(1 734)</b>	<b>(1 339)</b>	<b>(7 503)</b>
Amortyzacja	-	-	(350)	(350)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(2 832)	(823)		(3 655)
Pozostałe koszty podstawowe	(1 598)	(911)	(989)	(3 498)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>6 832</b>	<b>4 147</b>	<b>(1 302)</b>	<b>9 677</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	47	47
Pozostałe koszty operacyjne	(363)	-	(181)	(544)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(573)	(2 406)	-	(2 979)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>5 896</b>	<b>1 741</b>	<b>(1 436)</b>	<b>6 201</b>
Przychody finansowe	-	-	50	50
Koszty finansowe	(2 279)	(1 163)	(435)	(3 877)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(75)	(75)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>3 617</b>	<b>578</b>	<b>(1 896)</b>	<b>2 299</b>
Podatek dochodowy	-	-	(1 107)	(1 107)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 192</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 31.12.2023			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	164 179	150 834	47 251	362 264
Zobowiązania segmentu ogółem	(146 456)	(88 708)	(11 808)	(246 972)

  

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 31.03.2023			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	136 769	93 676	60 861	291 306
Zobowiązania segmentu ogółem	(116 947)	(58 140)	(7 637)	(182 724)

## 21. Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym

### Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>20 809</b>	<b>(3 629)</b>	<b>17 180</b>	<b>2, 4, 5</b>
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>11 135</b>	<b>(904)</b>	<b>10 231</b>	<b>2, 4</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	5 455	(904)	4 551	2, 4
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>6 068</b>	<b>(534)</b>	<b>5 534</b>	<b>2, 4</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	5 395	(520)	4 875	2, 4

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>3 606</b>	<b>(2 191)</b>	<b>1 415</b>	<b>5</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(11 192)</b>	<b>3 689</b>	<b>(7 503)</b>	<b>5</b>
Amortyzacja	(455)	105	(350)	5
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(3 957)	302	(3 655)	5
Pozostałe koszty podstawowe	(6 780)	3 282	(3 498)	5
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>9 617</b>	<b>60</b>	<b>9 677</b>	<b>2</b>
Pozostałe przychody operacyjne	47	-	47	-
Pozostałe koszty operacyjne	(544)	-	(544)	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2 979)	-	(2 979)	-
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>6 141</b>	<b>60</b>	<b>6 201</b>	<b>2</b>
Przychody finansowe	50	-	50	-
Koszty finansowe	(3 877)	-	(3 877)	-
Wynik z pozycji wymiany	(75)	-	(75)	-
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>2 239</b>	<b>60</b>	<b>2 299</b>	<b>2</b>
Podatek dochodowy	(1 096)	(11)	(1 107)	2
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 143</b>	<b>49</b>	<b>1 192</b>	<b>2</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>1 143</b>	<b>49</b>	<b>1 192</b>	<b>2</b>
Wynik udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
<b>ZYSK PRZYPADAJĄCY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ</b>	<b>1 143</b>	<b>49</b>	<b>1 192</b>	<b>2</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>AKTYWA</b>				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>44 422</b>	<b>935</b>	<b>45 357</b>	<b>2, 6</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 729	-	2 729	-
Wartości niematerialne	21 432	-	21 432	-
Wartość firmy	3 752	1 165	4 917	6
Pożyczki	15 024	-	15 024	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 485	(230)	1 255	2
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>244 737</b>	<b>1 212</b>	<b>245 949</b>	<b>1, 2</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	658	-	658	-
Pozostałe aktywa obrotowe	878	-	878	-
Faktoring	135 329	863	136 192	2
Pożyczki	73 928	1 454	75 382	1, 2
Rozliczenia międzyokresowe	3 818	(1 105)	2 713	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 126	-	30 123	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>289 159</b>	<b>2 147</b>	<b>291 306</b>	<b>1, 2, 6</b>

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>107 600</b>	<b>982</b>	<b>108 582</b>	<b>2</b>
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>107 606</b>	<b>982</b>	<b>108 588</b>	<b>2</b>
Kapitał podstawowy	6 891	-	6 891	-
Akcje własne	(468)	-	(468)	-
Kapitał zapasowy z emisji	94 784	-	94 784	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	12 239	-	12 239	-
Niepodzielony wynik, w tym:	(5 840)	982	(4 858)	2
Zysk (strata) netto okresu	1 143	49	1 192	2
Udziały niedające kontroli	(6)	-	(6)	-
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>140 010</b>	<b>(8 628)</b>	<b>131 382</b>	<b>2, 3</b>
Rezerwy długoterminowe	12	-	12	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	28 357	(8 628)	19 729	3
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	109 643	-	109 643	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 998	-	1 998	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>41 549</b>	<b>9 793</b>	<b>51 342</b>	<b>3, 6</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	20 820	8 628	29 448	3
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	11 954	-	11 954	-

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	700	-	700	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 358	-	2 358	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	152	-	152	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 942	1 165	5 107	6
Przychody przyszłych okresów	1 623	-	1 623	-
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>289 159</b>	<b>2 147</b>	<b>291 306</b>	<b>2, 3, 6</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 239</b>	<b>60</b>	<b>2 299</b>	<b>2</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(9 404)</b>	<b>(165)</b>	<b>(9 569)</b>	<b>1, 2, 3, 6</b>
Amortyzacja	455	(105)	350	5
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	33	-	33	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 009	-	3 009	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	2 986	2 986	7
Korekty z tytułu zmian niekasowych	1 991	(2 986)	(995)	7
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	333	31	364	2

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(14 761)	(105)	(14 866)	1, 2
Zmiana stanu rezerw	(3)	-	(3)	-
Zmiana stanu należności	5	-	5	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	1 154	-	1 154	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(66)	-	(66)	-
Zapłacony podatek dochodowy	(87)	14	(73)	1, 2
Pozostałe	(1 467)	-	(1 467)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(7 165)</b>	<b>(105)</b>	<b>(7 270)</b>	<b>5</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 449)	105	(2 344)	5
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15)	-	(15)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	-	3	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 461)</b>	<b>105</b>	<b>(2 356)</b>	<b>5</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	42 085	-	42 085	-
Spląty z tytułu kredytów i pożyczek	(31 418)	-	(31 418)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(149)	-	(149)	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	20 000	-	20 000	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(2 103)	-	(2 103)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(548)	-	(548)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>27 867</b>	<b>-</b>	<b>27 867</b>	<b>-</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>18 241</b>	<b>-</b>	<b>18 241</b>	<b>-</b>

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>18 241</b>	-	<b>18 241</b>	-
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>11 885</b>	-	<b>11 885</b>	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>30 126</b>	-	<b>30 126</b>	-
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>749</i>	-	<i>749</i>	-

- 1) Korekta prezentacyjna kosztów pośrednictwa, przesunięcie rozliczeń międzyokresowych dotyczących kosztów pośrednictwa do pozycji pożyczki. Grupa skorygowała prezentację kosztów pośrednictwa związanych z udzieleniem pożyczek. Wcześniej Grupa ujmowała zapłacone koszty pośrednictwa w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Po korekcie poniesione koszty pośrednictwa stanowią element efektywnej stopy procentowej oraz są prezentowane w pozycji aktywa krótkoterminowe – „Pożyczki”.
- 2) Korekta prezentacyjna kosztów prowizji bankowych, zmiana prezentacji kosztów prowizji bankowych rozliczanych w czasie. Grupa skorygowała prezentację kosztów prowizji bankowych poniesionych w momencie pozyskania kredytu i rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej w okresie trwania umowy kredytowej. Wcześniej Grupa prezentowała zapłacone prowizje bankowe związane z pozyskaniem kredytu bankowego w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Po korekcie zapłacone prowizje bankowe są prezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek”.
- 3) Korekta dotyczy rozliczenia w czasie prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych proporcjonalnie/efektywnie do przychodów, których dotyczą. Zgodnie ze zmianą przychody związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej, prowizje otrzymane od wierzycieli faktoringowych, prowizje faktoringowe podwyższone, wynagrodzenie w faktoringu odwróconym, prowizja za obsługę i finansowanie po terminie płatności są rozpoznawane w czasie. W poprzednich latach Grupa ujmowała koszty prowizji dla pośredników z wyłączeniem największych partnerów jednorazowo.



- 4) Korekta prezentacyjna dotyczy ujęcia kosztów prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych jako pomniejszenie przychodów. W poprzednich latach Grupa ujmowała koszty prowizji dla pośredników w pozycji "Pozostałe koszty podstawowe".
- 5) Wyłączenie przychodów oraz kosztów dotyczących zakupu wdrożeń systemów ERP przez PragmaGO S.A. od PragmaGO.Tech Sp. z o.o.
- 6) Ujęcie zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty za nabycie udziałów Brutto Sp. z o.o.
- 7) Ujęcie wyniku z tytułu zmian odpisów aktualizujących aktywa finansowe w oddzielnej pozycji w ramach sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Szczegółowy opis korekt przedstawiono w punkcie IV.1 wprowadzenia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

## 22. Zdarzenia po dniu bilansowym

1. 15 kwietnia 2024 r. zakończono subskrypcję niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii EUR1 wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1/20.03.2024 z dnia 20 marca 2024 r. i oferowanych w trybie oferty publicznej.
2. W dniu 9 kwietnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 477/2024 o wprowadzeniu z dniem 11 kwietnia 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C3 o wartości nominalnej 100 zł każda, wyemitowanych przez PragmaGO S.A. Obligacje są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „PRF0327”.
3. W dniu 29 kwietnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 555/2024 o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 35.000 obligacji na okaziciela serii EUR1 o wartości nominalnej 100 EUR każda, wyemitowanych przez PragmaGO S.A. – z dniem rejestracji tych obligacji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Z poważaniem,  
Zarząd PragmaGO S.A.

Prezes Zarządu	Tomasz Boduszek
Wiceprezes Zarządu	Jacek Obrocki
Wiceprezes Zarządu	Danuta Czapeczko
Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ramczewski

Katowice, 28 maja 2024 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	IQ'2024	2023	IQ'2023*	IQ'2024	2023	IQ'2023*
I. Przychody ze sprzedaży usług	22 634	77 521	17 201	5 238	17 119	3 659
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 377	32 152	6 138	2 633	7 100	1 306
III. Zysk (strata) brutto	4 044	11 757	2 236	936	2 596	476
IV. Zysk (strata) netto	2 723	7 488	1 129	630	1 654	240
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(34 740)	(65 454)	(7 166)	(8 040)	(14 454)	(1 525)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 125)	(11 374)	(2 461)	(3 037)	(2 512)	(524)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	56 723	74 351	27 871	13 127	16 419	5 929
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 858	(2 477)	18 244	2 050	(547)	3 881
IX. Aktywa razem	428 664	362 881	292 341	99 668	83 459	62 526
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	310 115	247 055	182 874	72 105	56 820	39 113
XI. Zobowiązania długoterminowe	211 440	184 638	131 612	49 162	42 465	28 149
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	98 675	62 417	51 262	22 943	14 355	10 964
XIII. Kapitał własny	118 549	115 826	109 467	27 564	26 639	23 413
XIV. Kapitał zakładowy	6 891	6 891	6 891	1 602	1 585	1 474
XV. Liczba akcji na koniec roku (w tys. szt.)	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,40	1,10	0,17	0,09	0,24	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,40	1,10	0,17	0,09	0,24	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,20	17,01	16,67	4,00	3,91	3,57
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,20	17,01	16,67	4,00	3,91	3,57
XX. Saldo faktoring	180 746	162 408	136 192	42 025	37 352	29 129
XXI. Wpłaty z faktoringu w roku	352 770	1 508 366	342 112	81 639	333 093	72 783
XXII. Saldo pożyczki	172 094	147 831	91 080	40 013	34 000	19 480
XXIII. Wpłaty z pożyczek w roku	88 450	237 794	51 928	20 469	52 512	11 047

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia (podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany):

- c) Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień roboczy odpowiedniego okresu:
- na dzień 29 marca 2024 średni kurs NBP wyniósł: 4,3009;
  - na dzień 29 grudnia 2023 średni kurs NBP wyniósł: 4,3480;
  - na dzień 31 marca 2023 średni kurs NBP wyniósł: 4,6755.
- d) Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich przypadających w okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024: 4,3211;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023: 4,5284;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023: 4,7005.

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024 ROKU

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

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>11</b>	<b>22 634</b>	<b>17 201</b>
<b>Przychody z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>11 624</b>	<b>10 231</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	5 861	4 551
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>9 856</b>	<b>5 548</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	8 185	4 875
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>-</b>	<b>1 154</b>	<b>1 422</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>12</b>	<b>(7 950)</b>	<b>(7 580)</b>
Amortyzacja	-	(652)	(455)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(3 438)	(3 620)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(3 860)	(3 505)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-</b>	<b>14 684</b>	<b>9 621</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	369	40
Pozostałe koszty operacyjne	-	(357)	(544)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	3	(3 319)	(2 979)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-</b>	<b>11 377</b>	<b>6 138</b>
Przychody finansowe	-	10	50
Koszty finansowe	13	(7 196)	(3 877)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.03.2024	31.03.2023 (dane przekształcone*)
Wynik z pozycji wymiany	-	(147)	(75)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>4 044</b>	<b>2 236</b>
Podatek dochodowy	14	(1 321)	(1 107)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	-	<b>2 723</b>	<b>1 129</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>2 723</b>	<b>1 129</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>AKTYWA</b>				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>69 334</b>	<b>55 424</b>	<b>44 899</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	2 557	2 816	2 729
Wartości niematerialne	1	30 674	28 304	21 432
Akcje i udziały	2	16 559	5 240	5 229
Faktoring	3	865	1 089	-
Pożyczki	3	18 172	17 592	15 024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	507	383	1 485
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>359 330</b>	<b>307 457</b>	<b>246 442</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	-	2 549	2 028	550
Pozostałe aktywa obrotowe	-	1 200	994	840
Faktoring	3	179 881	161 319	136 192
Pożyczki	3	153 922	130 239	76 056
Rozliczenia międzyokresowe	4	3 528	3 485	2 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	18 250	9 392	30 113
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	-	<b>428 664</b>	<b>362 881</b>	<b>292 341</b>

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	-	<b>118 549</b>	<b>115 826</b>	<b>109 467</b>
Kapitał podstawowy	5	6 891	6 891	6 891
Akcje własne	-	(468)	(468)	(468)
Kapitał zapasowy z emisji	-	94 784	94 784	94 784
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	18 254	18 254	12 239
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(912)	(3 635)	(3 979)
Zysk /(strata) netto okresu	-	2 723	7 488	1 129
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>211 440</b>	<b>184 638</b>	<b>131 612</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	-	-	230
Rezerwy długoterminowe	-	18	15	12
Kredyty i pożyczki długoterminowe	6	15 044	17 353	19 729
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	7	193 753	165 414	109 643
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-	1 625	1 856	1 998
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>98 675</b>	<b>62 417</b>	<b>51 262</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6	41 335	26 204	29 363
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	7	40 991	20 780	11 954
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-	875	881	700
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	4 105	3 336	2 613
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	361	60	152
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	9	8 700	8 966	4 857
Przychody przyszłych okresów	10	2 308	2 190	1 623
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	-	<b>428 664</b>	<b>362 881</b>	<b>292 341</b>



\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres: 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone*)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk brutto</b>	-	<b>4 044</b>	<b>2 236</b>
<b>Korekty razem:</b>	-	<b>(38 784)</b>	<b>(9 402)</b>
Amortyzacja	-	652	455
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(147)	33
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	6 434	3 009
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	3	3 319	1 991
Korekty z tytułu zmian niekasowych	8	134	246
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	8	(19 260)	365
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	8	(26 660)	(14 996)
Zmiana stanu rezerw	-	3	5
Zmiana stanu należności	-	(727)	1 160
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-	(497)	(158)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	(892)	(71)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(1 143)	(1 438)
Pozostałe	-	-	(3)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	-	<b>(34 740)</b>	<b>(7 166)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(2 793)	(2 449)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(13)	(15)

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2024 – 31.03.2024	za okres: 01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone*)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	3
Wydatki na nabycie udziałów	-	(10 319)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	-	<b>(13 125)</b>	<b>(2 461)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8	27 809	42 085
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	8	(14 948)	(31 414)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	8	(195)	(149)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	8	50 000	20 000
Odsetki zapłacone od obligacji	8	(4 756)	(2 103)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	8	(1 186)	(548)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-	<b>56 723</b>	<b>27 871</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	-	<b>8 858</b>	<b>18 244</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	-	<b>8 858</b>	<b>18 244</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	-	<b>9 392</b>	<b>11 869</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	-	<b>18 250</b>	<b>30 113</b>
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	<i>810</i>	<i>749</i>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 31.03.2024 r.							
Stan na 01.01.2024 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(3 635)	115 826
Całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2024 r.	-	-	-	-	-	2 723	2 723
Stan na 31.03.2024 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(912)	118 549

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.12.2023 r.							
Stan na 01.01.2023 r.*	5 934	(468)	81 393	12 239	14 348	(5 108)	108 338
Podział wyniku roku 2022	-	-	-	6 015	-	(6 015)	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	512	-	7 162	-	(7 674)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	445	-	6 229	-	(6 674)	-	-
Całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	-	-	-	7 488	7 488
Stan na 31.12.2023 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(3 635)	115 826

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.03.2023 r.							
Stan na 01.01.2023 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	14 348	(5 108)	108 338
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	512	-	7 162	-	(7 674)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	445	-	6 229	-	(6 674)	-	-
Całkowite dochody okres od 01.01.do 31.03.2023 r.	-	-	-	-	-	1 129	1 129
Stan na 31.03.2023 r.*	6 891	(468)	94 784	12 239	-	(3 979)	109 467

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

### Lista not:

Numer	Nazwa
1	Wartości niematerialne
2	Akcje i udziały
3	Aktywa finansowe
4	Rozliczenia międzyokresowe
5	Kapitał podstawowy
6	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek
7	Zobowiązania z tytułu obligacji
8	Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu przepływów pieniężnych
9	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
10	Przychody przyszłych okresów
11	Przychody ogółem
12	Koszty według rodzaju
13	Koszty finansowe
14	Podatek dochodowy – bieżący i odroczony
15	Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe
16	Instrumenty finansowe
17	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
18	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
19	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
20	Segmenty operacyjne
21	Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym

## 1. Wartości niematerialne

1.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
System ERP	21 153	21 547	16 797
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	9 521	6 757	4 635
<b>RAZEM:</b>	<b>30 674</b>	<b>28 304</b>	<b>21 432</b>

1.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024	26 423	6 757	33 180
Nabycie	29	2 764	2 793
Przyjęcie do użytkowania	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.03.2024	26 452	9 521	35 973
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 812	2 186	22 998
Nabycie	138	10 044	10 182
Przyjęcie do użytkowania	5 473	(5 473)	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2023	26 423	6 757	33 180
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 812	2 186	22 998
Nabycie	-	2 449	2 449
Przyjęcie do użytkowania	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.03.2023	20 812	4 635	25 447

1.3 - Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2024	4 876	4 876
Amortyzacja za okres	423	423
Wartość umorzenia na 31.03.2024	5 299	5 299

1.3 - Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 738	3 738
Amortyzacja za okres	1 138	1 138
Wartość umorzenia na 31.12.2023	4 876	4 876
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 738	3 738
Amortyzacja za okres	277	277
Wartość umorzenia na 31.03.2023	4 015	4 015

## 2. Akcje i udziały

2.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023*
BRUTTO Sp. z o.o.	Warszawa	3 408	3 408	3 397
PragmaGO.TECH Sp. z o.o.	Kraków	1 832	1 832	1 832
Monevia Sp. z o.o.	Bydgoszcz	11 319	-	-
<b>UDZIAŁY RAZEM:</b>	-	<b>16 559</b>	<b>5 240</b>	<b>5 229</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

2.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 31.03.2023
Stan na początek okresu	5 240	5 229	5 229
Zwiększenia w okresie	11 319	11	-
<b>UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>16 559</b>	<b>5 240</b>	<b>5 229</b>

5 lutego 2024 roku Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów Monevia Sp. z .o.o.

W roku 2023 Spółka w wyniku umowy rozliczeniowej zawartej w dniu 31 lipca 2023 r. PragmaGO S.A. rozliczyła się w całości ze Sprzedającymi i Platformami za wszelkie zobowiązania z tytułu nabycia udziałów, w tym z tytułu zobowiązania warunkowego „earn-out”. W ramach tej umowy nabyto również pozostałe 1.700 szt. udziałów, wobec czego PragmaGO S.A. posiadała 100% udział w kapitale.

Według stanu na 31 marca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 31 marca 2023 r. nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości udziałów.

Stan na 31.03.2024

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
BRUTTO Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	Warszawa	2 924	100	292 400	100%	2 924	292 400
PragmaGO.TECH Sp. z p.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000
Monevia Sp. z o.o.	usługi faktoringowe	Bydgoszcz	17 000	500	8 500 000	100%	17 000	8 500 000

Stan na 31.12.2023

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
BRUTTO Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	Warszawa	2 924	100	292 400	100%	2 924	292 400
PragmaGO.TECH Sp. z p.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000



Stan na 31.03.2023

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
BRUTTO Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	Warszawa	2 924	100	292 400	99,42%	2 907	290 700
PragmaGO.TECH Sp. z p.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000

### 3. Aktywa finansowe

Specyfikacja	31.03.2024			31.12.2023			31.03.2023*		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki	197 684	(25 590)	172 094	171 024	(23 193)	147 831	106 624	(15 544)	91 080
Factoring	202 497	(21 751)	180 746	183 237	(20 829)	162 408	154 555	(18 363)	136 192
<b>RAZEM:</b>	<b>400 181</b>	<b>(47 341)</b>	<b>352 840</b>	<b>354 261</b>	<b>(44 022)</b>	<b>310 239</b>	<b>261 179</b>	<b>(33 907)</b>	<b>227 272</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

3.2 - Odpisy aktualizujące krótko i długoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 31.03.2023
Odpisy na początek okresu	44 022	31 916	31 916
Utworzenie odpisów	5 576	18 600	4 039
Rozwiązanie odpisów	(2 257)	(5 501)	(1 053)
Rozwiązanie odpisów związanych ze sprzedażą wierzytelności	-	(993)	(995)
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>47 341</b>	<b>44 022</b>	<b>33 907</b>

3.3 – Struktura zmian w zakresie odpisów	31.03.2024			31.12.2023			31.03.2023*		
Specyfikacja	Odpisy indywidualne	Odpisy statyczne	Odpisy łącznie	Odpisy indywidualne	Odpisy statyczne	Odpisy łącznie	Odpisy indywidualne	Odpisy statyczne	Odpisy łącznie
Pożyczki	4 872	20 718	25 590	3 518	19 675	23 193	3 180	12 364	15 544
Factoring	14 646	7 105	21 751	13 513	7 316	20 829	11 970	6 393	18 363
<b>RAZEM:</b>	<b>19 518</b>	<b>27 823</b>	<b>47 341</b>	<b>17 031</b>	<b>26 991</b>	<b>44 022</b>	<b>15 150</b>	<b>18 757</b>	<b>33 907</b>

Metodologia kalkulacji i ujmowania odpisów indywidualnych oraz statystycznych została opisana w ramach opisu Istotnych zasad rachunkowości jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego opublikowanego dn. 25 kwietnia 2024 roku.

31.03.2024	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>202 497</b>	<b>21 751</b>	<b>180 746</b>
koszyk 1	157 879	310	157 569
koszyk 2	7 224	307	6 917
koszyk 3	37 394	21 134	16 260

31.03.2024	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>197 684</b>	<b>25 590</b>	<b>172 094</b>
koszyk 1	165 737	2 317	163 420
koszyk 2	3 672	366	3 306
koszyk 3	28 275	22 907	5 368
<b>razem należności</b>	<b>400 181</b>	<b>47 341</b>	<b>352 840</b>
koszyk 1	323 616	2 627	320 989
koszyk 2	10 896	673	10 223
koszyk 3	65 669	44 041	21 628
31.12.2023	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>183 237</b>	<b>20 829</b>	<b>162 408</b>
koszyk 1	142 826	387	142 439
koszyk 2	4 301	255	4 046
koszyk 3	36 110	20 187	15 923
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>171 024</b>	<b>23 193</b>	<b>147 831</b>
koszyk 1	142 668	2 339	140 329
koszyk 2	3 388	383	3 005
koszyk 3	24 968	20 471	4 497
<b>razem należności</b>	<b>354 261</b>	<b>44 022</b>	<b>310 239</b>
koszyk 1	285 494	2 726	282 768
koszyk 2	7 689	638	7 051
koszyk 3	61 078	40 658	20 420

31.03.2023 (dane przekształcone)*	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>154 555</b>	<b>18 363</b>	<b>136 192</b>
koszyk 1	117 776	315	117 461
koszyk 2	3 585	423	3 162
koszyk 3	33 194	17 625	15 569
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>106 624</b>	<b>15 544</b>	<b>91 080</b>
koszyk 1	87 817	2 269	85 548
koszyk 2	2 854	524	2 330
koszyk 3	15 953	12 751	3 202
<b>razem należności</b>	<b>261 179</b>	<b>33 907</b>	<b>227 272</b>
koszyk 1	205 593	2 584	203 009
koszyk 2	6 439	947	5 492
koszyk 3	49 147	30 376	18 771

\*Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2024 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 826	4 301	36 110	183 237
Transfer do koszyka 2	(8 934)	8 934	-	-
Transfer do koszyka 3	(1 398)	(2 489)	3 887	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	372 254	-	-	372 254
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(346 869)	(3 522)	(2 603)	(352 994)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2024	157 879	7 224	37 394	202 497

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2024 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 668	3 388	24 968	171 024
Transfer do koszyka 2	(5 657)	5 657	-	-
Transfer do koszyka 3	(7 266)	(3 563)	10 829	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	115 110	-	-	115 110
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(79 118)	(1 810)	(7 522)	(88 450)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2024	166 737	3 672	28 275	197 684

  

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	116 397	5 958	32 565	154 920
Transfer do koszyka 2	(4 230)	4 230	-	-
Transfer do koszyka 3	(9 624)	(2 834)	12 458	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 536 683	-	-	1 536 683
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 496 400)	(3 053)	(5 775)	(1 505 228)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 826	4 301	36 110	183 237

  

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 821	2 541	14 266	91 628
Transfer do koszyka 2	(4 136)	4 136	-	-
Transfer do koszyka 3	(12 146)	(2 512)	14 658	-

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	317 190	-	-	317 190
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(233 061)	(777)	(3 956)	(237 794)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 668	3 388	24 968	171 024

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2023 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	116 397	5 958	32 565	154 920
Transfer do koszyka 2	(4 613)	4 613	-	-
Transfer do koszyka 3	(1 675)	(3 721)	5 396	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	341 747	-	-	341 747
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(334 080)	(3 265)	(1 589)	(338 934)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 178)	(3 178)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2023*	117 776	3 585	33 194	154 555

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.03.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 821	2 541	14 266	91 628
Transfer do koszyka 2	(6 225)	6 225	-	-
Transfer do koszyka 3	(891)	(2 117)	3 008	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	66 924	-	-	66 924
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(46 812)	(3 795)	(1 321)	(51 928)
Wartość bilansowa brutto na 31 marca 2023*	87 817	2 854	15 953	106 624

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

#### 4. Rozliczenia międzyokresowe

4.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 (dane przekształcone)*
Koszty sądowe	2 415	2 229	1 730
Ubezpieczenia	427	284	345
Koszty prospektu emisyjnego	133	201	255
Inne rozliczenia międzyokresowe	553	771	361
<b>RAZEM:</b>	<b>3 528</b>	<b>3 485</b>	<b>2 691</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

#### 5. Kapitał podstawowy

5.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień	Ilość akcji na dzień	Ilość akcji na dzień
	31.03.2024 (w tys. szt.)	31.12.2023 (w tys. szt.)	31.03.2023 (w tys. szt.)
akcje seria A	703	703	703
akcje seria B	1 200	1 200	1 200
akcje seria C	663	663	663
akcje seria D	186	186	186
akcje seria E	1 658	1 658	1 658
akcje seria F	155	155	155
akcje seria G	35	35	35
akcje seria H	1 334	1 334	1 334
akcje seria I	512	512	512
akcje seria J	445	445	445
<b>RAZEM:</b>	<b>6 891</b>	<b>6 891</b>	<b>6 891</b>

5.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 31.03.2024 r.	Liczba akcji (w tys. szt.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji (zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
<b>RAZEM:</b>	<b>6 891</b>	<b>7 594</b>	-	<b>6 891</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 marca 2024 roku wynosił 6 891 tys. zł i dzielił się na 6 891 tys. sztuk akcji. Struktura akcjonariuszy, udział w kapitale oraz udział głosów nie uległy zmianie w trakcie 2023 i 2024 roku.



## 6. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

6.1 – Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023*
Długoterminowe kredyty bankowe w tym:	3 044	5 353	19 729
Kapitał	3 044	5 353	19 729
Odsetki	-	-	-
Długoterminowe pożyczki w tym:	12 000	12 000	-
Kapitał	12 000	12 000	-
Odsetki	-	-	-
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>15 044</b>	<b>17 353</b>	<b>19 729</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe w tym:	35 824	22 756	20 266
Kapitał	35 731	22 640	20 266
Odsetki	93	116	-
Krótkoterminowe pożyczki w tym:	5 511	3 448	9 097
Kapitał	5 080	3 080	9 041
Odsetki	431	368	56
<b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>41 335</b>	<b>26 204</b>	<b>29 363</b>
<b>RAZEM:</b>	<b>56 379</b>	<b>43 557</b>	<b>49 092</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

6.2. – Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Kredyty i pożyczki na koniec okresu – stan na 31.03.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproduktowa /wielocelowa	2 000	397	-	397	PLN/ EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 000 000,00 zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Kredyt w rachunku bieżącym**	5 900	(7)	(7)	-	PLN	oprocentowanie Kredytu w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	05.06.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	29 900	14 801	14 801	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według	15.11.2024	zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
						zmiennej stopy bazowej+ marża		z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	10 351	10 351	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej + marża	02.08.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze aktualnych i przyszłych wierzytelności
Kredyt*	13 440	13 326	10 679	2 647	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Pożyczka	12 000	12 293	293	12 000	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR 3M z pierwszego dnia	30.06.2025	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
						kwartału powiększonej + marża		
Pożyczka	4 000	4 122	4 122	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M z pierwszego dnia kwartału + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	580	588	588	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	500	508	508	-	PLN	oprocentowanie stałe	11.01.2025	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
<b>RAZEM:</b>	<b>83 320</b>	<b>56 379</b>	<b>41 335</b>	<b>15 044</b>	-	-	-	-

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanej w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2024 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 125 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 29.03.2024 r. saldo wynosiło 13 440 tys. zł.

\*\*Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej kredytu i naliczone odsetki.

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproduktowa /wielocelowa	2 000	-	-	-	PLN/ EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 000 000,00 zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Kredyt w rachunku bieżącym	5 900	30	30	-	PLN	oprocentowanie Kredytu w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	05.06.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	12 000	12 000	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej+ marża	15.11.2024	zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
								egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	(97)	(97)	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej + marża	02.08.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze aktualnych i przyszłych wierzytelności
Kredyt*	16 305	16 176	10 823	5 353	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Pożyczka	12 000	12 292	292	12 000	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR 3M z pierwszego dnia kwartału	30.06.2025	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
						powiększonej + marża		
Pożyczka	2 500	2 576	2 576	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M z pierwszego dnia kwartału + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
<b>RAZEM:</b>	<b>69 285</b>	<b>43 557</b>	<b>26 204</b>	<b>17 353</b>	-	-	-	-

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanej w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2023 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 750 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 29.12.2023 r. saldo wynosiło 16 305 tys. zł. Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej kredytu i naliczone odsetki.

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2023*	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Kredyt w rachunku bieżącym	17 800	11 516	11 516	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco, poręczony przez NPL NOVA SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	5 351	-	5 351	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	14.11.2024	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
Kredyt **	23 378	23 128	8 750	14 378	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej,	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji



Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.03.2023*	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
						powiększonej o marżę banku		
Pożyczka	6 000	6 056	6 056	-	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	1 461	1 461	1 461	-	PLN	oprocentowanie stałe	17.05.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.12.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	24.07.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.10.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
<b>RAZEM:</b>	<b>65 219</b>	<b>49 092</b>	<b>29 363</b>	<b>19 729</b>	-	-	-	-

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\*\* Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2023 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 5 000 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2023 r. saldo wynosiło 23 378 tys. zł. Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonego kredytu.

6.3 – Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – dodatkowe informacje	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	27 258	25 967	15 933
6.4 – Wartość aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem dla zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Zastaw rejestrowy na portfelu faktoringowym	26 568	26 437	28 874
Zastaw rejestrowy na portfelu pożyczkowym	18 000	18 000	-
Zastaw na środkach pieniężnych rachunkach bankowych	8 192	4 764	-

## 7. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 7.1 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2024

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>237 779</b>	<b>235 744</b>	<b>2 385</b>	-
Seria R	12 000	12 025	96	10.11.2024
Seria S	7 000	6 998	15	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 187	210	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 829	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 837	38	23.12.2025
Seria U	10 000	9 798	51	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 641	221	28.10.2026
Seria B2	20 000	20 116	422	27.01.2025
Seria B3	25 000	25 082	523	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 644	30	27.09.2025
Seria V	12 000	11 836	98	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 702	208	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 708	398	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 371	75	21 03 2027
Seria EUR1*	-	(30)	-	16.04.2027

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>198 779</b>	<b>194 753</b>	-	-
Seria A1	16 000	15 977	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 829	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 799	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 747	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 420	-	28.10.2026
Seria B3	25 000	24 559	-	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 614	-	27.09.2025
Seria V	12 000	11 738	-	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 494	-	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 310	-	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 296	-	21 03 2027
Seria EUR1*	-	(30)	-	16.04.2027

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>39 000</b>	<b>38 606</b>	<b>2 385</b>	-
Seria R	12 000	11 929	96	10.11.2024
Seria S	7 000	6 983	15	18.06.2024
Seria A1	-	-	210	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	38	-
Seria U	-	-	51	-
Seria B1	-	-	221	-
Seria B2	20 000	19 694	422	27.01.2025
Seria B3	-	-	523	-
Seria B4	-	-	30	-
Seria V	-	-	98	-
Seria C1	-	-	208	-
Seria C2	-	-	398	-
Seria C3	-	-	75	-

\* Wartość według zamortyzowanego kosztu obligacji serii EUR1 na dzień 31.03.2024 jest ujemna ze względu na poniesione koszty w okresie sprawozdawczym. Wpływ środków o wartości 3 500 tys. EUR związany z emisją obligacji nastąpił 17.04.2024 r.

## 7.2 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2023

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>187 779</b>	<b>186 194</b>	<b>1 913</b>	-
Seria R	12 000	11 997	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 983	15	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 184	210	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 805	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 793	38	23.12.2025
Seria U	10 000	9 772	52	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 597	216	28.10.2026
Seria B2	20 000	20 025	422	27.01.2025
Seria B3	25 000	24 985	520	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 576	30	27.09.2025
Seria V	12 000	11 799	98	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 678	214	27.11.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>168 779</b>	<b>165 414</b>	-	-
Seria A1	16 000	15 974	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 805	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 755	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 720	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 381	-	28.10.2026
Seria B2	20 000	19 603	-	27.01.2025
Seria B3	25 000	24 465	-	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 546	-	27.09.2025
Seria V	12 000	11 701	-	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 464	-	27.11.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>19 000</b>	<b>18 867</b>	<b>1 913</b>	-
Seria R	12 000	11 899	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 968	15	18.06.2024
Seria A1	-	-	210	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	38	-
Seria U	-	-	52	-
Seria B1	-	-	216	-
Seria B2	-	-	422	-
Seria B3	-	-	520	-
Seria B4	-	-	30	-
Seria V	-	-	98	-
Seria C1	-	-	214	-

## 7.3 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2023

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>120 779</b>	<b>121 597</b>	<b>1 854</b>	-
Seria P	10 000	10 369	269	04.07.2023
Seria R	12 000	11 913	95	10.11.2024
Seria S	7 000	6 934	15	18.06.2024

Seria A1	16 000	16 563	227	12.05.2025
Seria A2	17 000	17 397	454	01.10.2025
Seria T	16 000	15 936	43	23.12.2025
Seria U	10 000	9 823	58	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 686	241	28.10.2026
Seria B2	20 000	19 976	452	27.01.2025

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>110 779</b>	<b>109 643</b>	-	-
Seria R	12 000	11 818	-	10.11.2024
Seria S	7 000	6 919	-	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 336	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 943	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 893	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 765	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 445	-	28.10.2026
Seria B2	20 000	19 524	-	27.01.2025

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
<b>RAZEM:</b>	<b>10 000</b>	<b>10 182</b>	<b>1 854</b>	-
Seria P	10 000	10 182	269	04.07.2023
Seria R	-	-	95	-
Seria S	-	-	15	-
Seria A1	-	-	227	-
Seria A2	-	-	454	-
Seria T	-	-	43	-
Seria U	-	-	58	-
Seria B1	-	-	241	-
Seria B2	-	-	452	-

Obligacje serii P z terminem wykupu przypadającym w trakcie roku 2023 decyzją Zarządu zostały wykupione przed terminem wykupu tj. 19 czerwca 2023 r.

7.4 – Zabezpieczenia wyemitowanych obligacji na aktywach Spółki	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Zastaw na wierzytelnościach pożyczkowych i faktoringowych	109 182	109 115	123 895
Zastaw na środkach pieniężnych na rachunkach bankowych	2 941	452	681

## 8. Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań oraz pozostałych pozycji wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

8.1 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2024*	186 194	43 557	2 737	232 488
<b>Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji obligacji	50 000	-	-	50 000
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	27 809	-	27 809
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(14 713)	-	(14 713)
Odsetki zapłacone	(4 756)	(1 126)	(60)	(5 942)
Różnice kursowe zrealizowane	-	(235)	-	(235)
Wykup i spłaty leasingu	-	-	(195)	(195)
<b>Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej</b>	<b>45 244</b>	<b>11 734</b>	<b>(255)</b>	<b>56 723</b>
Zmiany z tytułu wyceny	46	(147)	-	(101)
Odsetki naliczone	5 227	1 147	60	6 434
Pozostałe zmiany	(967)	88	(42)	(921)
<b>Stan na 31.03.2024</b>	<b>235 744</b>	<b>56 379</b>	<b>2 500</b>	<b>294 623</b>
8.2 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2023	101 239	38 142	2 882	142 263
<b>Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji obligacji	20 000	-	-	20 000
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	42 085	-	42 085
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(31 414)	-	(31 414)
Odsetki zapłacone	(2 103)	(486)	(62)	(2 651)
Wykup i spłaty leasingu	-	-	(149)	(149)
<b>Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej</b>	<b>17 897</b>	<b>10 185</b>	<b>(211)</b>	<b>27 871</b>
Zmiany z tytułu wyceny	(236)	(207)	-	(443)
Odsetki naliczone	2 952	664	62	3 678
Pozostałe zmiany	(255)	308	(35)	1
<b>Stan na 31.03.2023</b>	<b>121 597</b>	<b>49 092</b>	<b>2 698</b>	<b>173 387</b>

\*Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

8.3 – Korekty z tytułu zmian niekasowych	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.03.2023*
Wynik z tytułu wyceny obligacji	46	-
Zmiany z tytułu wyceny	88	246
<b>RAZEM:</b>	<b>134</b>	<b>246</b>
8.4 – Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.03.2023*
Zmiana stanu faktoringu	(18 338)	(50)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(922)	415
<b>RAZEM:</b>	<b>(19 260)</b>	<b>365</b>
8.5 – Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.03.2023*
Zmiana stanu pożyczek	(24 263)	(12 590)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2 397)	(2 406)
<b>RAZEM:</b>	<b>(26 660)</b>	<b>(14 996)</b>
8.6 – Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.03.2023*
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(43)	(289)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	118	218
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych dotyczących obligacji	(967)	-
<b>RAZEM:</b>	<b>(892)</b>	<b>(71)</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”



## 9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

9.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 105	3 336	2 613
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	361	60	152
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 230	973	1 063
Kwoty do zwrotu**	1 127	3 278	821
Zobowiązania z tytułu finansowania	4 357	3 828	784
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Monevia	1 000	-	-
Zobowiązania z tytułu earn-outu Brutto	-	-	1 150
Rezerwy na zobowiązania	391	406	529
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	515	427	473
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	80	54	37
<b>RAZEM:</b>	<b>13 166</b>	<b>12 362</b>	<b>7 622</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\*\* Otrzymane wpłaty z tytułu cesji na zabezpieczenie, rozliczane na bieżąco z pierwotnymi wierzycielami.

## 10. Przychody przyszłych okresów

10.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	2 218	2 094	1 508
Przychody z tytułu dotacji	90	96	115
<b>RAZEM:</b>	<b>2 308</b>	<b>2 190</b>	<b>1 623</b>

## 11. Przychody ogółem

11.1 - Przychody ogółem	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023 (dane przekształcone)*
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>11 624</b>	<b>10 231</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	5 861	4 551
<i>Koszty pośrednictwa</i>	<i>(937)</i>	<i>(904)</i>
Opłaty wstępne i odnawialne z tytułu przyznanych limitów	1 004	964
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	659	406
Opłaty ryczałtowe i abonamentowe	2 744	2 959
Pozostałe	1 356	1 351
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>9 856</b>	<b>5 548</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	8 185	4 875
<i>Koszty pośrednictwa</i>	<i>(2 084)</i>	<i>(534)</i>
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	1 671	673
<b>Przychody pozostałe, w tym:</b>	<b>1 154</b>	<b>1 422</b>
Przychody z tytułu serwisowania portfela Pragma Faktor	622	1 040
Pozostałe	532	382
<b>RAZEM:</b>	<b>22 634</b>	<b>17 201</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 12. Koszty według rodzaju

12.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023 (dane przekształcone)*
Amortyzacja	652	455
Wynagrodzenia i ubezpieczenia	3 438	3 620
Zużycie materiałów i energii	120	115
Usługi obce	2 466	2 139
Podatki i opłaty	460	387
Pozostałe koszty rodzajowe	814	864
<b>RAZEM:</b>	<b>7 950</b>	<b>7 580</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

### 13. Koszty finansowe

13.1 - Koszty finansowe za okres	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Odsetki od obligacji	5 227	2 952
Odsetki od kredytów, pożyczek	1 147	664
Odsetki od leasingów	60	62
Wycena obligacji	46	(236)
Usługi finansowe	585	264
Pozostałe	131	171
<b>RAZEM:</b>	<b>7 196</b>	<b>3 877</b>

### 14. Podatek dochodowy – bieżący i odroczony

14.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023 (dane przekształcone)*
Bieżący podatek dochodowy	1 445	1 359
Odroczony podatek dochodowy	(124)	(252)
<b>RAZEM:</b>	<b>1 321</b>	<b>1 107</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

### 15. Gwarancje, poręczenie i zobowiązania warunkowe

15.1 – Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Od jednostek powiązanych:	3 000	3 000	-
Poręczenie spłaty kredytu NPL NOVA S.A.	3 000	3 000	-
<b>RAZEM:</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>	<b>-</b>

15.2 – Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023
Dla jednostek powiązanych:	121	124	2 649
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor sp. z o.o.	121	124	2 649
<b>RAZEM:</b>	<b>121</b>	<b>124</b>	<b>2 649</b>

Poręczenie dotyczy zobowiązań z tytułu pożyczki udzielonej Pragma Faktor przez podmiot trzeci, w oparciu o którą zbudowany został portfel faktoringowy Pragma Faktor, który jest odpłatnie zarządzany przez PragmaGO S.A. Z uwagi na fakt zarządzania portfelem Pragma Faktor przez PragmaGO S.A., w tym

zarządzaniem ryzykiem kredytowym portfela. Spółka na bieżąco kontroluje ryzyko braku spłaty ryzyka w/w pożyczki, której zabezpieczeniem jest portfel faktoringowy. Na dzień bilansowy i na dzień podpisania niniejszego Sprawozdania Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka powstania zobowiązań wynikających z udzielonego poręczenia.

## 16. Instrumenty finansowe

16.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 31.03.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.03.2023* (dane przekształcone)
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>373 639</b>	<b>321 659</b>	<b>257 935</b>
Pożyczki i faktoring wyceniane w zamortyzowanym koszcie	352 840	310 239	227 272
Należności własne wyceniane w nominale	2 549	2 028	550
Środki pieniężne	18 250	9 392	30 113
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>298 728</b>	<b>235 824</b>	<b>176 000</b>
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	58 879	46 294	51 790
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	235 744	186 194	121 597
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	4 105	3 336	2 613

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Po stronie aktywów Spółka posiada aktywa finansowe takie, jak należności z tytułu faktoringu, należności z tytułu pożyczek, należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne. Aktywa te są finansowane przez instrumenty finansowe wykorzystywane przez Spółkę m.in. obligacje korporacyjne, kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Główne ryzyka na jakie narażona jest Spółka są spójne z ryzykami Grupy Kapitałowej, które zostały opisane w ramach noty 16 skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

63,9% portfela faktoringowego na koniec IQ'2024 była ubezpieczona (58% przed rokiem), a po uwzględnieniu gwarancji BGK udział wierzytelności ubezpieczonych do całości wyniósł 67,1% (66,6% rok wcześniej). Na koniec IQ'2024 63,9% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok wcześniej należności z regresem stanowiły 58% portfela. Dla samych produktów faktoringowych bez faktoringu odwrotnego na koniec IQ'2024 97,7% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta i (99% rok wcześniej).

51,2% pracującego portfela na koniec IQ'2024 miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni, a 71% nie dłuższą niż 89 dni (odpowiednio 56,6% i 76,4% przed rokiem). Średnioważona zapadalność portfela na koniec IQ'2024 wynosiła 87 dni (83 dni rok wcześniej).

Na koniec IQ'2024 struktura klientów (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: JDG 51,6%, spółka z o.o. 36,2%, spółka cywilna 2,8%, spółka komandytowa 2,2%, spółka jawna 2,2%, spółka akcyjna 2,3%, pozostałe 2,7%.

Na koniec IQ'2024 struktura dłużników (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: JDG 43,6%, spółka z o.o. 38,7%, spółka akcyjna 5,7%, spółka komandytowa 3,1%, spółka cywilna 3%, spółka jawna 1,9%, pozostałe 4%.

### **Ryzyko płynności**

Spółka jest narażona w średnim stopniu na ryzyko płynności, rozumiane jako ryzyko napotkania trudności w zebraniu funduszy na wypełnienie zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych. Pomimo zwiększenia wartości wskaźnika długu odsetkowego netto do kapitału własnego w roku 2024 dla Spółki (233% - 31.03.2024 r., 193% - 31.12.2023 r., 131% - 31.03.2023 r.), Spółka na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego posiada pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Wynika to z następujących czynników ograniczających to ryzyko:

- średni cykl obrotu należności faktoringowych jest krótki i wynosił 34 dni (stan na dzień 31.03.2024 r., na dzień 31.03.2023 r. i 31.12.2023 r. wynosił 33 dni). Pozwala to na dokonanie szybkiej zamiany aktywów finansowych na środki pieniężne w wielkości odpowiadającej ich wartości godziwej i natychmiastowe uregulowanie zobowiązań finansowych,
- ryzyko postawienia zobowiązań finansowych w stan natychmiastowej wymagalności lub też konieczności wypływu środków pieniężnych szybciej niż wskazano to w Nocie 16.2 występuje w ograniczonym stopniu istotności, gdyż Spółka posiada zdywersyfikowaną strukturę finansowania. Spółka finansuje swoją działalność w oparciu wyemitowane obligacje korporacyjne z zapadalności od 2 do 4 lata oraz poprzez kredyty i pożyczki o okresie finansowania od 1 do 3 lat.

Specyfikacja	31.03.2024			31.12.2023			31.03.2023*		
	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	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>16.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy płynności na dzień</b>									
<b>Oprocentowanie stałe:</b>	<b>353 284</b>	<b>19 037</b>	-	<b>310 473</b>	<b>18 681</b>	-	<b>217 557</b>	<b>33 761</b>	-
<b>Należności</b>	<b>333 165</b>	<b>19 037</b>	-	<b>290 913</b>	<b>18 681</b>	-	<b>208 350</b>	<b>15 024</b>	-
Pożyczki udzielone	153 284	18 172	-	129 594	17 592	-	72 158	15 024	-
Faktoring	179 881	865	-	161 319	1 089	-	136 192	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>20 119</b>	-	-	<b>19 560</b>	-	-	<b>9 207</b>	<b>18 737</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 096	-	-	580	-	-	9 097	-	-
Obligacje**	19 023	-	-	18 980	-	-	110	18 737	-
<b>Oprocentowanie zmienne:</b>	<b>63 720</b>	<b>211 422</b>	-	<b>28 950</b>	<b>184 623</b>	-	<b>36 708</b>	<b>112 633</b>	-
<b>Należności</b>	<b>638</b>	-	-	<b>645</b>	-	-	<b>3 898</b>	-	-
Pożyczki udzielone	638	-	-	645	-	-	3 898	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>63 720</b>	<b>211 422</b>	-	<b>28 305</b>	<b>184 623</b>	-	<b>32 810</b>	<b>112 633</b>	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	40 239	15 044	-	25 624	17 353	-	20 266	19 729	-
Obligacje**	21 968	194 753	-	1 800	165 414	-	11 844	90 906	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	875	1 625	-	881	1 856	-	700	1 998	-

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\*\* Spółka skorygowała wartość linii obligacje z oprocentowaniem stałym względem wartości z opublikowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2023 r. o 18 847 tys. zł – łączna wartość bilansowa zobowiązań tytułu obligacji serii R i S o stałych stopach oprocentowania

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

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środki oprocentowane według stóp zmiennych. Podobne jest z częścią udzielanych przez Spółkę pożyczek. W portfolio faktoringowym natomiast wynagrodzenia Spółki ustalone są w stopach stałych. Spółka zarządzając ryzykiem zmiany stóp procentowych zagwarantowała sobie w umowach z klientami możliwość podwyższenia poziomu wynagrodzeń w sytuacji podwyższania stóp procentowych w stosunku do daty zawarcia danej umowy i ustalenia nowego poziomu wynagrodzenia. Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 50 punktów bazowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Spółki.

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

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2024 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	638	3	(3)
Kredyty i pożyczki otrzymane	53 989	(275)	275
Obligacje wyemitowane	218 779	(1 094)	1 094
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 500	(13)	13
<b>RAZEM:</b>	<b>276 906</b>	<b>(1 378)</b>	<b>1 378</b>
Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	620	3	(3)
Kredyty i pożyczki otrzymane	42 835	(214)	214
Obligacje wyemitowane	168 779	(844)	844
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 737	(14)	14
<b>RAZEM:</b>	<b>214 971</b>	<b>(1 069)</b>	<b>1 069</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2023 r. (dane przekształcone)*	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	3 713	19	(19)
Kredyty i pożyczki otrzymane**	40 245	(201)	201
Obligacje wyemitowane***	101 779	(509)	509
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 698	(13)	13
<b>RAZEM:</b>	<b>148 435</b>	<b>(705)</b>	<b>705</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

\*\* Spółka skorygowała wartość linii kredyty i pożyczki otrzymane względem wartości z opublikowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2023 r. o 8,7 mln zł poprzez uwzględnienie wartości pożyczek o stałym oprocentowaniu.

\*\*\* Spółka skorygowała wartość linii obligacje wyemitowane względem wartości z opublikowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2023 r. o 19 mln zł – łączna nominalna wartość emisji obligacji serii R i S o stałych stopach oprocentowania.

#### 16.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie należności faktoringowych w walucie obce.

Spółka w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym finansuje należności w walucie obcej kredytem w tej samej walucie, a także ma w większości umów zastrzeżoną możliwość obciążenia kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi. Spółka posiada również dostępny limit finansowania dwuwalutowego.

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2024 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2024 r.	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	12	52	1	(1)
Faktoring udzielony	8 135	34 988	813	(814)



Kredyty i pożyczki otrzymane	3 125	13 440	(312)	313
<b>RAZEM:</b>	<b>11 272</b>	<b>48 480</b>	<b>502</b>	<b>(502)</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2023 r.	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	18	78	2	(2)
Faktoring udzielony	7 499	32 606	750	(750)
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 750	16 305	(375)	375
<b>RAZEM:</b>	<b>11 267</b>	<b>48 989</b>	<b>377</b>	<b>(377)</b>

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.03.2023	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2023 r.	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	16	75	2	(2)
Faktoring udzielony	6 502	30 400		(650)
Kredyty i pożyczki otrzymane	5 000	23 378	(500)	500
<b>RAZEM:</b>	<b>11 518</b>	<b>53 852</b>	<b>152</b>	<b>(152)</b>

#### 16.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Opis procesu zarządzania ryzykiem płynności znajduje się w ramach noty 16 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.03.2024 r.	356 589
Factoring	180 746
Pożyczki	172 094
Należności własne wyceniane w nominale	2 549
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 200

Wartość bilansowa aktywów finansowych reprezentuje maksymalną wartość ekspozycji Spółki na ryzyko kredytowe. Z uwagi na krótkoterminowy charakter aktywów ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości księgowej.

Ekspozycje - wartość brutto 31.03.2024 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizujące
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	137 995	19 884	7 224	3 489	4 584	29 321	202 497	(21 751)
Pożyczki	162 707	3 030	3 672	4 580	7 865	15 830	197 684	(25 590)
Należności własne wyceniane w nominale	994	1 537	-	-	-	36	2 567	(18)
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 012	2	11	5	12	181	1 223	(23)
<b>RAZEM:</b>	<b>302 708</b>	<b>24 453</b>	<b>10 907</b>	<b>8 074</b>	<b>12 461</b>	<b>45 368</b>	<b>403 971</b>	<b>(47 382)</b>

Ekspozycje - wartość netto 31.03.2024 r.	Przeterminowane			Razem
	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	
Faktoring	157 569	6 917	16 260	180 746
Pożyczki	163 420	3 306	5 368	172 094
Należności własne wyceniane w nominale	2 531	-	18	2 549
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	993	11	196	1 200
<b>RAZEM:</b>	<b>324 513</b>	<b>10 234</b>	<b>21 842</b>	<b>356 589</b>

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2024 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	76 990	59 111	1 029	865	-	-	137 995
Pożyczki	21 042	29 066	94 427	18 172	-	-	162 707
Należności własne wyceniane w nominale	340	654	-	-	-	-	994
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 012	-	-	-	-	-	1 012
<b>RAZEM:</b>	<b>99 384</b>	<b>88 831</b>	<b>95 456</b>	<b>19 037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>302 708</b>

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.12.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	56 379	-	-	-	-	-	-	56 379
Obligacje	235 744	-	-	-	-	-	-	235 744
Leasing	2 500	-	-	-	-	-	-	2 500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 977	62	65	1	-	-	-	4 105
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	8 563	-	7	12	47	71	-	8 700
<b>RAZEM:</b>	<b>307 163</b>	<b>62</b>	<b>72</b>	<b>13</b>	<b>47</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>307 428</b>

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2024	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	431	93	40 811	15 044	-	-	56 379
Obligacje	1 564	7 804	31 623	194 753	-	-	235 744
Leasing	67	136	672	1 431	194	-	2 500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 395	543	39	-	-	-	3 977
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	7 563	-	1 000	-	-	-	8 563
<b>RAZEM:</b>	<b>13 020</b>	<b>8 576</b>	<b>74 145</b>	<b>211 228</b>	<b>194</b>	<b>-</b>	<b>307 163</b>
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.12.2023 r.					313 261		
Faktoring						162 408	
Pożyczki						147 831	
Należności własne wyceniane w nominale						2 028	
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale						994	

Ekspozycje - wartość brutto 31.12.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizujące
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	122 477	20 349	4 301	4 042	4 001	28 067	183 237	(20 829)
Pożyczki	138 393	4 275	3 388	4 754	7 138	13 076	171 024	(23 193)
Należności własne wyceniane w nominale	1 778	231	-	-	-	36	2 045	(17)
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	814	5	3	6	11	178	1 017	(23)
<b>RAZEM:</b>	<b>263 462</b>	<b>24 860</b>	<b>7 692</b>	<b>8 802</b>	<b>11 150</b>	<b>41 357</b>	<b>357 323</b>	<b>(44 062)</b>

Ekspozycje - wartość netto 31.12.2023 r.	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	142 439	4 046	15 923	162 408
Pożyczki	140 329	3 005	4 497	147 831
Należności własne wyceniane w nominale	2 009	-	19	2 028
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	798	3	193	994
<b>RAZEM:</b>	<b>285 575</b>	<b>7 054</b>	<b>20 632</b>	<b>313 261</b>

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.12.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	69 593	46 272	5 523	559	530	-	122 477
Pożyczki	21 427	24 803	74 571	17 462	130	-	138 393
Należności własne wyceniane w nominale	133	1 645	-	-	-	-	1 778
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	814	-	-	-	-	-	814
<b>RAZEM:</b>	<b>91 967</b>	<b>72 720</b>	<b>80 094</b>	<b>18 021</b>	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>263 462</b>

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.12.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	43 557	-	-	-	-	-	-	43 557
Obligacje	186 194	-	-	-	-	-	-	186 194
Leasing	2 737	-	-	-	-	-	-	2 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 241	87	8	-	-	-	-	3 336
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	8 833	3	12	61	57	-	-	8 966
<b>RAZEM:</b>	<b>244 562</b>	<b>90</b>	<b>20</b>	<b>61</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>244 790</b>

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.12.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	368	116	25 720	17 353	-	-	43 557
Obligacje	1 158	755	18 867	165 414	-	-	186 194
Leasing	147	127	607	1 495	361	-	2 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 909	332	-	-	-	-	3 241
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	8 833	-	-	-	-	-	8 833
<b>RAZEM:</b>	<b>13 415</b>	<b>1 330</b>	<b>45 194</b>	<b>184 262</b>	<b>361</b>	<b>-</b>	<b>244 562</b>
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.03.2023 r. (dane przekształcone)*						228 662	
Faktoring						136 192	
Pożyczki						91 080	
Należności własne wyceniane w nominale						550	
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale						840	

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”



Ekspozycje - wartość brutto 31.03.2023 r.*	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	106 508	11 268	3 585	4 742	9 483	18 969	154 555	(18 363)
Pożyczki	82 994	4 823	2 854	2 983	5 951	7 019	106 624	(15 544)
Należności własne wyceniane w nominale	499	-	-	1	-	50	550	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	674	4	7	5	15	158	863	(23)
<b>RAZEM:</b>	<b>190 675</b>	<b>16 095</b>	<b>6 446</b>	<b>7 731</b>	<b>15 449</b>	<b>26 196</b>	<b>262 592</b>	<b>(33 930)</b>

Ekspozycje - wartość netto 31.03.2023 r.*	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	117 460	3 163	15 569	136 192
Pożyczki	85 548	2 330	3 202	91 080
Należności własne wyceniane w nominale	499	1	50	550
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	653	4	183	840
<b>RAZEM:</b>	<b>204 160</b>	<b>5 498</b>	<b>19 004</b>	<b>228 662</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2023 r.*	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	70 820	33 173	2 515	-	-	-	106 508
Pożyczki	14 207	14 700	39 063	14 961	63	-	82 994

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2023 r.*	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Należności własne wyceniane w nominale	230	269	-	-	-	-	499
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	674	-	-	-	-	-	674
<b>RAZEM:</b>	<b>85 931</b>	<b>48 142</b>	<b>41 578</b>	<b>14 961</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>190 675</b>

  

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2023 r.*	Terminowe	Przeterminowane					Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	
Kredyty i pożyczki	49 092	-	-	-	-	-	49 092
Obligacje	121 597	-	-	-	-	-	121 597
Leasing	2 698	-	-	-	-	-	2 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 569	44	-	-	-	-	2 613
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	4 775	11	14	57	-	-	4 857
<b>RAZEM:</b>	<b>180 731</b>	<b>55</b>	<b>14</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180 857</b>

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2023 r.*	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	11 516	7 517	10 330	19 729	-	-	49 092
Obligacje	1 417	437	10 100	87 433	22 210	-	121 597
Leasing	70	100	530	1 526	472	-	2 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 383	169	17	-	-	-	2 569
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	4 775	-	-	-	-	-	4 775
<b>RAZEM:</b>	<b>20 161</b>	<b>8 223</b>	<b>20 977</b>	<b>108 688</b>	<b>22 682</b>	<b>-</b>	<b>180 731</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

## 17. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

17.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Pracownicy umysłowi	81	86
Razem przeciętna liczba etatów	81	86

## 18. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

18.1 - Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji (w tys. szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	19	0,28%	0,25%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	16	0,23%	0,21%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

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

## 19. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 20. Segmenty operacyjne

20.1 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

01.01.2024 – 31.03.2024

	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>12 246</b>	<b>10 354</b>	<b>34</b>	<b>22 634</b>
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>11 624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 624</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	5 861	-	-	5 861
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>9 856</b>	<b>-</b>	<b>9 856</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	8 185	-	8 185
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>622</b>	<b>498</b>	<b>34</b>	<b>1 154</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(4 433)</b>	<b>(1 928)</b>	<b>(1 589)</b>	<b>(7 950)</b>
Amortyzacja	-	-	(652)	(652)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(2 689)	(749)	-	(3 438)
Pozostałe koszty podstawowe	(1 744)	(1 179)	(937)	(3 860)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>7 813</b>	<b>8 426</b>	<b>(1 555)</b>	<b>14 684</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	369	369
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(357)	(357)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(922)	(2 397)	-	(3 319)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>6 891</b>	<b>6 029</b>	<b>(1 543)</b>	<b>11 377</b>
Przychody finansowe	-	-	10	10
Koszty finansowe	(3 646)	(2 788)	(762)	(7 196)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(147)	(147)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>3 245</b>	<b>3 241</b>	<b>(2 442)</b>	<b>4 044</b>
Podatek dochodowy	-	-	(1 321)	(1 321)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 723</b>

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 31.03.2024			
	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	194 283	175 902	58 479	428 664
Zobowiązania segmentu ogółem	(170 315)	(127 731)	(12 069)	(310 115)
20.2 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów				
	01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone)*			
	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>11 262</b>	<b>5 901</b>	<b>38</b>	<b>17 201</b>
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>10 231</b>	-	-	<b>10 231</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	4 551	-	-	4 551
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	-	<b>5 548</b>	-	<b>5 548</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	4 875	-	4 875
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>1 031</b>	<b>353</b>	<b>38</b>	<b>1 422</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(4 430)</b>	<b>(1 699)</b>	<b>(1 451)</b>	<b>(7 580)</b>
Amortyzacja	-	-	(455)	(455)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(2 832)	(788)		(3 620)
Pozostałe koszty podstawowe	(1 598)	(911)	(996)	(3 505)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>6 832</b>	<b>4 202</b>	<b>(1 413)</b>	<b>9 621</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	40	40
Pozostałe koszty operacyjne	(363)	-	(181)	(544)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(573)	(2 406)	-	(2 979)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>5 896</b>	<b>1 796</b>	<b>(1 554)</b>	<b>6 138</b>
Przychody finansowe	-	-	50	50

20.2 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2023 – 31.03.2023 (dane przekształcone)*			
	Koszty finansowe	(2 279)	(1 163)	(435)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(75)	(75)
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>3 617</b>	<b>633</b>	<b>(2 014)</b>	<b>2 236</b>
Podatek dochodowy	-	-	(1 107)	(1 107)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 129</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 31.12.2023			
	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	164 179	151 642	47 060	362 881
Zobowiązania segmentu ogółem	(146 456)	(88 902)	(11 697)	(247 055)

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 31.03.2023			
	Factoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	136 769	93 676	60 861	291 306
Zobowiązania segmentu ogółem	(116 947)	(58 140)	(7 637)	(182 724)

## 21. Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym jednostkowym śródrocznym sprawozdaniu finansowym

### Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres:

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM</b>	<b>18 639</b>	<b>(1 438)</b>	<b>17 201</b>	<b>2, 4</b>
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>11 135</b>	<b>(904)</b>	<b>10 231</b>	<b>2, 4</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	5 455	(904)	4 551	2, 4
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>6 082</b>	<b>(534)</b>	<b>5 548</b>	<b>2, 4</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	5 409	(534)	4 875	2, 4
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>1 422</b>	<b>-</b>	<b>1 422</b>	<b>-</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(9 078)</b>	<b>1 498</b>	<b>(7 580)</b>	<b>4</b>
Amortyzacja	(455)	-	(455)	-
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(3 620)	-	(3 620)	-
Pozostałe koszty podstawowe	(5 003)	1 498	(3 505)	4
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>9 561</b>	<b>60</b>	<b>9 621</b>	<b>2</b>
Pozostałe przychody operacyjne	40	-	40	-
Pozostałe koszty operacyjne	(544)	-	(544)	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2 979)	-	(2 979)	-
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>6 078</b>	<b>60</b>	<b>6 138</b>	<b>2</b>
Przychody finansowe	50	-	50	-
Koszty finansowe	(3 877)	-	(3 877)	-



Wyszczególnienie	01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
Wynik z pozycji wymiany	(75)	-	(75)	-
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>2 176</b>	<b>60</b>	<b>2 236</b>	<b>2</b>
Podatek dochodowy	(1 096)	(11)	(1 107)	2
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 080</b>	<b>49</b>	<b>1 129</b>	<b>2</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>1 080</b>	<b>49</b>	<b>1 129</b>	<b>2</b>

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>AKTYWA</b>				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>44 749</b>	<b>1 150</b>	<b>45 899</b>	<b>5</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 729	-	2 729	-
Wartości niematerialne	21 432	-	21 432	-
Akcje i udziały	4 079	1 150	5 229	5
Pożyczki	15 024	-	15 024	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 485	-	1 485	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>245 230</b>	<b>1 212</b>	<b>246 442</b>	<b>1, 2</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	550	-	550	-
Pozostałe aktywa obrotowe	840	-	840	-

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
Faktoring	135 329	863	136 192	2
Pożyczki	74 602	1 454	76 056	1, 2
Rozliczenia międzyokresowe	3 796	(1 105)	2 691	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 113	-	30 113	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>289 979</b>	<b>2 362</b>	<b>292 341</b>	<b>1, 2, 5</b>

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>108 485</b>	<b>982</b>	<b>109 467</b>	<b>2</b>
Kapitał podstawowy	6 891	-	6 891	-
Akcje własne	(468)	-	(468)	-
Kapitał zapasowy z emisji	94 784	-	94 784	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	12 239	-	12 239	-
Niepodzielony wynik, w tym:	(4 961)	982	(3 979)	2
Zysk (strata) netto okresu	1 080	49	1 129	2
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>140 010</b>	<b>(8 398)</b>	<b>131 612</b>	<b>2, 3</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	230	230	2
Rezerwy długoterminowe	12	-	12	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	28 357	(8 628)	19 729	3
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	109 643	-	109 643	-

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 998	-	1 998	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>41 484</b>	<b>9 778</b>	<b>51 262</b>	<b>3, 5</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	20 735	8 628	29 363	3
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	11 954	-	11 954	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	700	-	700	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 613	-	2 613	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	152	-	152	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	3 707	1 150	4 857	5
Przychody przyszłych okresów	1 623	-	1 623	-
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>289 979</b>	<b>2 362</b>	<b>292 341</b>	<b>2, 3, 5</b>

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Zysk (strata) brutto	2 176	60	2 236	2
<b>Korekty razem:</b>	<b>(9 342)</b>	<b>(60)</b>	<b>(9 402)</b>	<b>1, 2, 3, 6</b>
Amortyzacja	455	-	455	3
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	33	-	33	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 009	-	3 009	-

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	1 991	1 991	6
Korekty z tytułu zmian niekasowych	1 991	(1 745)	246	2, 3
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	334	31	365	2
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(14 645)	(351)	(14 996)	1, 2
Zmiana stanu rezerw	5	-	5	-
Zmiana stanu należności	1 160	-	1 160	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(158)	-	(158)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(85)	14	(71)	1, 2
Zapłacony podatek dochodowy	(1 438)	-	(1 438)	-
Pozostałe	(3)	-	(3)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(7 166)</b>	-	<b>(7 166)</b>	-
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 449)	-	(2 449)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15)	-	(15)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	3	-	3	-
Wpływy z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 461)</b>	-	<b>(2 461)</b>	-
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Wydatki na zakup akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	42 085	-	42 085	-
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	(31 414)	-	(31 414)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(149)	-	(149)	-

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 31.03.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	20 000	-	20 000	-
Wypływy z tytułu wykupu obligacji	-	-	-	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(2 103)	-	(2 103)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(548)	-	(548)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>27 871</b>	-	<b>27 871</b>	-
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>18 244</b>	-	<b>18 244</b>	-
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>18 244</b>	-	<b>18 244</b>	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>11 869</b>	-	<b>11 869</b>	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>30 113</b>	-	<b>30 113</b>	-
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>749</i>	-	<i>749</i>	-

- 1) Korekta prezentacyjna kosztów pośrednictwa, przesunięcie rozliczeń międzyokresowych dotyczących kosztów pośrednictwa do pozycji pożyczki. Spółka skorygowała prezentację kosztów pośrednictwa związanych z udzieleniem pożyczek. Wcześniej Spółka ujmowała zapłacone koszty pośrednictwa w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Po korekcie poniesione koszty pośrednictwa stanowią element efektywnej stopy procentowej oraz są prezentowane w pozycji aktywa krótkoterminowe – pożyczki.
- 2) Korekta dotyczy rozliczenia w czasie prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych proporcjonalnie do przychodów, których dotyczą. Zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości przychody związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej, prowizje otrzymane od wierzycieli faktoringowych, prowizje faktoringowe podwyższone, wynagrodzenie w faktoringu odwróconym, prowizja za obsługę i finansowanie po terminie płatności są rozpoznawane w czasie. W poprzednich latach Spółka ujmowała koszty prowizji dla pośredników z wyłączeniem największych partnerów jednorazowo.
- 3) Korekta prezentacyjna części krótkoterminowej zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek.

- 4) Korekta prezentacyjna dotyczy ujęcia kosztów prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych jako pomniejszenie przychodów. W poprzednich latach Spółka ujmowała koszty prowizji dla pośredników w pozycji „Pozostałe koszty podstawowe”.
- 5) Ujęcie korekty wartości udziałów Brutto Sp. z o.o. oraz zobowiązania warunkowego z tytułu earn-outu.
- 6) Ujęcie wyniku z tytułu zmian odpisów aktualizujących aktywa finansowe w oddzielnej pozycji w ramach sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Szczegółowy opis korekt przedstawiono w punkcie IV.1 wprowadzenia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Prezes Zarządu

Tomasz Boduszek

Wiceprezes Zarządu

Jacek Obrocki

Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski

Katowice, 28 maja 2024 roku

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024 ROKU

## 1. Opis podstawowej działalności Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A.

W okresie sprawozdawczym Grupa PragmaGO S.A. świadczyła usługi finansowe.

Jednostka Dominująca PragmaGO S.A. świadczy kompleksowe usługi faktoringu oraz finansowania małych i średnich przedsiębiorstw. 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). Zabezpieczeniem wiarytelności faktoringowych jest m.in. ubezpieczenie transakcji w wyspecjalizowanych zakładach ubezpieczeń. Usługami dedykowanymi dla mikro i małych przedsiębiorstw są usługi mikrofaktoringu i wykupu wiarytelności.

Ponadto PragmaGO S.A. świadczy usługi finansowe dla przedsiębiorców, w szczególności finansując ich zakupy i zobowiązania w modelu odroczonej płatności (BNPL B2B), a także realizując finansowanie w modelu zaliczkowania przychodów (Revenue-Based Financing). Produkty te są realizowane przede wszystkim w formule embedded finance, czyli wbudowywania produktów finansowych w ekosystemy firm partnerskich

Spółka BRUTTO Sp. z o.o. świadczy usługi e-pośrednictwa finansowego dla PragmaGO S.A. oraz innych podmiotów. Spółka PragmaGO.TECH Sp. z o.o. świadczy usługi programistyczne w obszarach fintech i e-commerce dla PragmaGO S.A. oraz innych podmiotów. Spółka Monevia Sp. z o.o. świadczy usługi nanofaktoringu dla podmiotów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

## 2. Działalność Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. w pierwszym kwartale 2024 roku

W pierwszym kwartale 2024 łączne obroty PragmaGO (wartość nominalna sfinansowanych należności) wyniosły 457,1 mln zł (wzrost o 12% względem I kwartału 2023), z czego 341,8 mln zł przypadło na faktoring, a 115 mln zł na pożyczki digital (wzrost o 72% r/r).

W ramach digital faktoringu klient może dokonać wyboru konkretnego rozwiązania w pełni online. W trakcie procesu może dostosować do swoich potrzeb parametry umowy, poznać i zatwierdzić warunki cenowe. Może więc rozpocząć korzystanie z faktoringu z dowolnego miejsca i o dowolnej porze – w modelu 24/7/365.

W zakresie aktywów największy udział posiadają należności faktoringowe i pożyczkowe. Portfel należności faktoringowych i pożyczkowych stanowi 83% wartości aktywów według stanu na 31.03.2024 roku (78% na koniec pierwszego kwartału 2023 roku). Portfel wierzytelności cechuje się wysoką płynnością wygenerował w trakcie pierwszego kwartału 2024 roku 412 mln zł wpłat, co stanowi 121% średniej wartości portfela oraz 500% salda zadłużenia finansowego netto na 31 marca 2024 r. 4,4% całości aktywów stanowią środki pieniężne. Wartość gotówki i pozostałe do wykorzystania linie kredytów w rachunku bieżącym według stanu na 31.03.2024 roku wynosiły 50,0 mln zł (rok wcześniej odpowiednio 46,1 mln zł).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. portfel został sfinansowany dzięki kapitałowi własnemu w wysokości 118,2 mln zł oraz finansowaniu zewnętrznemu w postaci kredytów i pożyczek w kwocie 76,1 mln zł oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 235,7 mln zł.

Łącznie dług finansowy netto wynosi 295 mln zł i stanowi 249% kapitału własnego; przy kowenantach zadłużenia wynikających z warunków emisji obligacji i umów kredytów bankowych na poziomie 400%.

Struktura finansowania dłużnego jest zdywersyfikowana (14 serii obligacji, kredyty w trzech bankach krajowych, kredyty w zagranicznych bankach - EBOiR i AGC oraz inne pożyczki od krajowych osób prawnych i fizycznych) i jednocześnie bardzo stabilna: 72% długu finansowego netto ma charakter długoterminowy (na pierwszego kwartału 2023 roku było to 92%). Grupa nie ma trudności z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań, o czym świadczy nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi oraz udział zadłużenia długoterminowego oraz kapitałów własnych w źródłach finansowania. Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano znaczących zagrożeń w tym obszarze, ewentualne ryzyka związane z zarządzaniem zasobami finansowymi są minimalizowane poprzez odpowiednią dywersyfikację źródeł finansowania oraz dostosowywanie terminów spłaty zaciąganych zobowiązań finansowych.

Skonsolidowane przychody w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. wyniosły 24,2 mln zł i były o 41% wyższe niż wygenerowane w analogicznym okresie 2023 r.

Z uwagi na szerokie działania rozwojowe (m.in. prace mające na celu rozpoczęcie działalności poza granicami Polski oraz wdrożenie strategicznego partnerstwa z Polskie e-Płatności) istotny wzrost odnotowały także koszty operacyjne (+13,5% r/r), jednakże mimo to stosunek koszty operacyjnych do przychodów w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. uległ poprawie.

Zysk na sprzedaży w pierwszym kwartale 2024 r. wyniósł 15,7 mln zł i był o 62% wyższy r/r. Wzrost wyniku na sprzedaży przełożył się na znaczący, bo 97% wzrost wyniku operacyjnego w stosunku do analogicznego okresu w 2023 r., który wyniósł na koniec 31 marca 2024 r. 12,2 mln zł.

Zysk netto wypracowany od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. wyniósł 2,9 mln zł wobec 1,2 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2023 r.

Zgodnie z opracowaną i wdrażaną strategią Grupy w kolejnych okresach spodziewamy się istotnego wzrostu wyniku netto z uwagi na następujące czynniki:



- portfel i w ślad za tym przychody powinny nadal systematycznie rosnać, wspomniane powyżej koszty rozwojowe (rozwój zagraniczny, projekt RBF z Polskie e-Płatności) powinny generować przychody (produkt RBF bardzo udanie rozwija się na początku 2024 roku),
- objęcie w 2024 r. kontroli nad Spółką zależną Monevia Sp. z o.o. działającą w obszarze digital faktoringu, co pozwoli na wzrost skali,
- koszty operacyjne powinny rosnać istotnie wolniej i wzrost ten będzie dotyczył głównie kosztów zmiennych (bezpośrednio związanych z przychodami) a nie kosztów stałych,
- koszty ryzyka powinny ulegać obniżeniu w stosunku do generowanych przychodów z uwagi na dalszą optymalizację modeli scoringowych.

### 3. Dodatkowe dane o działalności Jednostki Dominującej

Poniższe zestawienia prezentują dane pro-forma, czyli łącznie cały biznes PragmaGO S.A. i Pragma Faktor (spółka, której portfel jest serwisowany przez PragmaGO) bez uwzględniania sald z podmiotami powiązanymi.

#### Koncentracja TOP10 dłużników jako procent portfela netto

Pozycja	31.03.2023	31.03.2024
RAZEM	9,77%	9,11%
1	1,37%	1,51%
2	1,13%	1,20%
3	1,10%	1,07%
4	1,06%	0,85%
5	0,93%	0,82%
6	0,93%	0,79%
7	0,84%	0,72%
8	0,83%	0,72%
9	0,82%	0,72%
10	0,76%	0,71%

#### Koncentracja TOP10 klientów jako procent portfela netto

Pozycja	31.03.2023	31.03.2024
RAZEM	13,60%	10,39%

1	4,22%	1,64%
2	1,46%	1,53%
3	1,37%	1,20%
4	1,06%	1,12%
5	1,04%	0,86%
6	1,00%	0,85%
7	0,93%	0,82%
8	0,89%	0,81%
9	0,86%	0,79%
10	0,77%	0,77%

Poniższe zestawienia prezentują skonsolidowane dane pro-forma, czyli łącznie cały biznes PragmaGO S.A. i Pragma Faktor bez podmiotów powiązanych.

Struktura portfela z uwzględnieniem danych z Pragma Faktor, której portfel serwisuje PragmaGO.

Branża (Pro-forma - PragmaGO + Pragma Faktor)	Sektor klienta	
	31.03.2023	31.03.2024
Handel detaliczny	18,6%	25,5%
Pozostałe	17,5%	17,8%
Transportowa	15,0%	14,6%
Handel hurtowy	17,6%	15,4%
Budowlana	8,1%	9,1%
Usługowa	3,1%	2,9%
Spożywcza	4,8%	2,7%
Chemiczna	-	2,6%
Metalowa	2,6%	2,1%
Papiernicza i opakowaniowa	-	1,4%
Inne	12,7%	5,9%

  

Branża (Pro-forma - PragmaGO + Pragma Faktor)	Sektor dłużnika	
	31.03.2023	31.03.2024
Handel detaliczny	20,5%	27,1%
Pozostałe	16,0%	20,4%
Handel hurtowy	10,5%	12,5%
Transportowa	16,2%	11,6%

Budowlana	7,5%	7,5%
Spożywcza	9,3%	5,0%
Chemiczna	2,5%	3,1%
Maszynowa	2,6%	2,3%
Metalowa	-	2,1%
Usługowa	2,7%	1,8%
Inne	12,2%	6,6%

Wartości/ilości (Pro-forma - PragmaGO + Pragma Faktor)	2020	2021	2022	2023	IQ'2023	IQ'2024
Aktywni klienci	2 503	8 628	13 340	16 720	8 323	10 475
Kwota finansowania [tys. zł]	572 757	905 657	1 434 211	1 741 192	382 522	486 963
Kwota należności [tys. zł]	663 772	1 032 986	1 630 164	1 974 309	435 439	540 668
Ilość sfinansowanych faktur [tys. Szt.]	70	114	224	384	91	102
Należności/klient w [tys. zł]	265	120	122	118	52	52
Poziom NPL netto w portfelu netto (Pro-forma - PragmaGO + Pragma Faktor)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	IQ'2023	IQ'2024
Udział [%]	6%	6%	7%	7%	7%	7%

#### 4. Najważniejsze wydarzenia w 2024 roku oraz w kolejnym okresie.

W dniu 11 stycznia 2024 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii C2 oraz ustalenia warunków ich emisji. ([raport bieżący 1/2024](#))

W dniu 30 stycznia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 119/2024 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C2 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 6/2024](#))

W dniu 1 lutego 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 250.000 obligacji na okaziciela serii C2. ([raport bieżący nr 7/2024](#))

W dniu 5 lutego 2024 r. Jednostka Dominująca (jako Kupujący) zawarła z Monevia International société responsabilité limitée, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu (jako Sprzedającym) umowę sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Monevia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy („Monevia”), na podstawie której Emitent nabył 17.000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego w Monevii za łączną cenę 11,1 mln zł. Przejście Udziałów na Emitenta nastąpiło z chwilą uznania rachunku bankowego Sprzedającego kwotą 10,1 mln stanowiącą część ceny płatnej w dniu zawarcia Umowy Sprzedaży. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 2 Skróconego Skonsolidowanego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego. ([raport bieżący 9/2024](#))

W dniu 7 lutego 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 151/2024 o wprowadzeniu z dniem 9 lutego 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C2 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący 10/2024](#))

W dniu 6 marca 2024 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii C3 oraz ustalenia warunków ich emisji. ([raport bieżący 12/2024](#))

W dniu 20 marca 2024 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii EUR1 oraz ustalenia warunków ich emisji. ([raport bieżący 14/2024](#))

W dniu 28 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 432/2024 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C3 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 18/2024](#))

W dniu 3 kwietnia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 250.000 obligacji na okaziciela serii C3. ([raport bieżący nr 19/2024](#))

W dniu 9 kwietnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 477/2024 o wprowadzeniu z dniem 11 kwietnia 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C3 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący 20/2024](#))

W dniu 22 kwietnia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 35.000 obligacji na okaziciela serii EUR1. ([raport bieżący nr 25/2024](#))

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 555/2024 w sprawie dopuszczenia do alternatywnego systemu obrotu giełdowego na Catalyst 35.000 obligacji na okaziciela serii EUR1 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 26/2024](#))

## 5. Akcje i akcjonariat

### 5.1 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2024 r. wynosił 6 891 041,00 zł i dzielił się na 6.891.041 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i nie uległ zmianie w stosunku do końca poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 31 grudnia 2023 roku. 703 tys. szt. akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja posiada 2 głosy; pozostałe akcje serii B do J nie są uprzywilejowane i każda akcja posiada 1 głos. Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi 7 594 tys. szt.

### 5.2 Struktura Akcjonariatu

Największym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Polish Enterprise Funds SCA, który na dzień 31.03.2024 r. był posiadaczem 6.373.141 sztuk akcji, dających 92,48% udziału w kapitale zakładowym i 93,18% udziału w łącznej liczbie głosów.

Najwięksi akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31.03.2024	Liczba akcji (w tys. szt.)	Liczba głosów (w tys. szt.)	Wartość nominalna akcji (zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
Razem:	6 891	7 594	-	6 891	100%	100%

### 5.5 Akcje własne Jednostki Dominującej

W sprawozdawczym okresie PragmaGO S.A. nie nabywała akcji własnych. Stan akcji własnych w posiadaniu Jednostki Dominującej na początku okresu sprawozdawczego wynosił 467.866,05 zł i nie uległ zmianie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

## 6. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność Grupy

PragmaGO S.A., ani żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. nie prowadzi działalności na obszarze Ukrainy, ani też na terenie państw objętych sankcjami przez Unię Europejską, tj. Rosji i Białorusi, ani nie jest powiązana kapitałowo, czy osobowo z podmiotami i obywatelami Rosji lub

Białorusi. Grupa nie zidentyfikowała wśród posiadanych przez siebie aktywów wierzytelności od podmiotów ukraińskich, rosyjskich lub białoruskich. Biorąc powyższe pod uwagę, Grupa nie identyfikuje potencjalnych skutków zbrojnej napaści Rosji na Ukrainę jako czynnika ryzyka bezpośrednio go dotyczącego.

Grupa ma natomiast świadomość potencjalnego, negatywnego wpływu skutków napaści Rosji na Ukrainę na sytuację gospodarczą Polski oraz innych krajów regionu. Skutki przedmiotowego konfliktu są długofalowe i mogą mieć negatywny wpływ na ocenę zdolności kredytowej podmiotów krajowych, w tym podmiotów finansowanych przez Grupę, co w sposób pośredni może oddziaływać na sytuację finansową i operacyjną Grupy.

## **7. Perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia**

### **7.1. Rynek działalności i pozycja rynkowa**

Podstawowym rynkiem geograficznym Grupy jest terytorium Polski. Grupa Kapitałowa umacnia swoją pozycję wśród faktorów. Jej celem jest osiągnięcie pozycji lidera wśród faktorów spoza sektora bankowego. Grupa ukierunkowała swoją ofertę faktoringu na sektor MŚP, który wykazuje duże zapotrzebowanie na alternatywne wobec bankowych źródła finansowania działalności gospodarczej. Ponadto Grupa Kapitałowa stale rozwija ofertę pożyczkową, udostępniając finansowania dla klientów biznesowych, w tym głównie w formule embedded finance. 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 Grupy, zaowocuje w kolejnych okresach zwiększeniem portfela klientów, wartości finansowanych należności i wyników finansowych.

### **7.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia**

#### **7.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika**

Przy usłudze faktoringu ryzyko upadłości dłużnika jest ograniczone poprzez roszczenie zwrotne do faktoranta. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa zbudowała zróżnicowany portfel dłużników, który dodatkowo jest monitorowany. Stosowana przez Grupę Kapitałową polityka zabezpieczeń wierzytelności obejmuje: ubezpieczenie wierzytelności, zabezpieczenia rzeczowe w postaci hipotek i przywłaszczeń nieruchomości, poręczenia osób trzecich. W ramach pożyczek ryzyko upadłości dłużnika jest ograniczane poprzez dostosowanie limitów pożyczkowych do oceny ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy oraz comiesięczny monitoring danych finansowych. Ponadto produkty Merchant Cash Advance/Revenue Based Financing posiadają zintegrowane źródła spłaty w postaci cesji przepływów pieniężnych stanowiących zabezpieczenie oraz automatyczne dyspozycje potrąceń dziennych.

Ryzyko upadłości zmniejsza też rosnąca dywersyfikacja portfela i obniżenie wielkości jednostkowych ekspozycji. Tym niemniej ryzyko to jest dla Grupy istotne.

### 7.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z klientów oraz nie współpracuje z klientem, z którym transakcje stanowiłyby 10% aktywów. Z uwagi na poziom dywersyfikacji portfela klientów ryzyko utraty kluczowego klienta nie jest dla Grupy Kapitałowej istotne. Również struktura portfela według dłużników nie wykazuje udziału przekraczającego 10% aktywów. W sprzedaży Grupy Kapitałowej dominuje sprzedaż dla podmiotów krajowych, w 2024 r. nie było wśród klientów podmiotów zagranicznych. Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z dostawców. Ryzyko związane z utratą kluczowych Partnerów jest ograniczone poprzez zastosowanie odpowiednich zapisów umownych w zakresie okresu wypowiedzenia umowy.

### 7.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko rotacji pracowników poprzez atrakcyjną politykę wynagrodzeń i rozwoju zawodowego. Ryzyko to jest dla Grupy umiarkowanie istotne.

### 7.2.4. Ryzyko konkurencji

W sektorze faktoringu obecnie największe podmioty w branży działają jako factorzy bankowi, swoją ofertę kierując przede wszystkim do dużych przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa świadczone usługi zaprojektowała z myślą o potrzebach i oczekiwaniach przedsiębiorstw małych i średnich. W obszarze pożyczek ryzyko konkurencji jest znaczące, szczególnie w sektorze niebankowym. PragmaGO jako fintech posiada znaczącą przewagę konkurencyjną ofertowanych produktów pożyczkowych, w tym produktów w formule embedded finance, w postaci technologicznych procesów oceny ryzyka kredytowego opartych na zautomatyzowanych algorytmach oraz uproszczenia procedury udzielenia finansowania między innymi poprzez integracje z platformami Partnerów. Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej umiarkowanie istotne.

### 7.2.5. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Grupę Kapitałową

Decydujący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej ma największy akcjonariusz. Główny akcjonariusz jest zainteresowany rozwojem Grupy Kapitałowej. Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej niskie.

### 7.2.6. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe będą wpływać na wyniki Grupy Kapitałowej lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy Kapitałowej 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 PragmaGO S.A. uznano właściwą politykę zarządzania ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz ryzykiem walutowym.



W nocy nr 16 skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego znajduje się szczegółowy opis ryzyk i sposobów zarządzania nimi.

Jako kluczowe ryzyka rynkowe należy wyróżnić:

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej ograniczone, ponieważ Grupa posiada klauzule umowne pozwalające na zarządzanie oprocentowaniem portfela należności dostosowując go do zmian stóp procentowych.

- Ryzyko walutowe

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej niskie z uwagi na niewielki udział portfela w walucie obcej. Poziom ryzyka mógłby się zwiększyć w przypadku ewentualnych ograniczeń w zakresie finansowania dłużnego w walucie obcej. Poza ekspozycjami w EUR Grupa nie posiada istotnych ekspozycji w innych walutach, ryzyko jest zarządzane poprzez monitorowanie pozycji walutowej aktywów oraz zobowiązań.

- Ryzyko płynności

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej dotąd niskie. Grupa posiada wystarczający poziom środków pieniężnych oraz dostępnych, a niewykorzystanych limitów kredytowych. Ryzyko to może wzrosnąć w razie ewentualnych przejściowych trudności w pozyskaniu dodatkowego finansowania dłużnego. W takim przypadku Grupa Kapitałowa będzie zmuszona regulować swoje zobowiązania finansowe poprzez spieniężenie portfela wierzytelności, co biorąc pod uwagę jego płynność będzie skutecznym sposobem rozliczenia zobowiązań jednak odbije się na wynikach Grupy Kapitałowej poprzez zmniejszenie skali jej działalności. Grupa zarządza ryzykiem poprzez utrzymywanie odpowiednich limitów środków finansowych dostępnych do wykorzystania.

### 7.2.7. Informacja o postępowaniach sądowych

Grupa Kapitałowa prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności (tj. o zapłatę należności wynikających z tytułu udzielonych pożyczek i faktoringów). Żadne z nich nie ma charakteru istotnego dla działalności Grupy.

### 7.2.8. Wskazanie czynników, które w ocenie Jednostki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach będą mieć wpływ zmiany makroekonomiczne, które przekładają się na popyt na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw, w tym decyzje Rady Polityki Pieniężnej co do stóp procentowych. Przyszła sytuacja ekonomiczna i geopolityczna ma wpływ również na kondycję finansową firm i tym samym na ich zdolność do terminowej obsługi zobowiązań finansowych. Ponadto istniejąca konkurencja bankowa i niebankowa oraz ich oferta w zakresie oferowanych produktów finansowych będzie wpływać na retencje obecnych klientów i pozyskiwanie nowych.

### 7.2.9. Poręczenia i gwarancje udzielone podmiotom powiązanim

Informacja w tym zakresie znajduje się w notcie nr 15 skróconego skonsolidowanego i jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego.

### 7.2.10. Ryzyko zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyka finansowe, które obejmują ryzyko zmiany cen, kredytowe, istotnych zakłóceń w przepływach środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej. W ramach prowadzonej działalności finansowej Grupa jest w bardzo niewielkim stopniu bezpośrednio narażona na ryzyko cen surowców, energii czy materiałów, natomiast pośrednio ryzyka te mają wpływ na klientów oraz dłużników i ich sytuację finansową, co z kolei może mieć przełożenie na ryzyko zakłóceń przepływów pieniężnych. Grupa prowadzi bieżący monitoring ekspozycji kredytowych oraz stosuje zabezpieczenia portfeli w postaci ubezpieczenia, hipotek oraz otrzymanych gwarancji. Ustanawiane są limity kredytowe na podstawie procedur oceny ryzyka faktora i/ lub dłużnika. Ryzyko utraty płynności finansowej jest minimalizowane poprzez zapewnienie zdywersyfikowanych źródeł finansowania działalności oraz utrzymywanie odpowiedniego poziomu dostępnych środków do wykorzystania w postaci limitów kredytowych.

### 7.2.11. Przyjęte przez Jednostkę Dominującą cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Aspekty zarządzania ryzykami finansowymi są opisane w notach nr 16.3 - 16.5 do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

## 8. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe

Zdarzenia o nietypowym charakterze nie występowały w okresie sprawozdawczym.

## **9. Opis zmian organizacji Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego Jednostką Dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

W okresie sprawozdawczym, z dniem 5 lutego 2024, Jednostka Dominująca nabyła udziały i objęła kontrolę nad Monevia Sp. z o.o. (spółka zależna).

W skład Grupy Kapitałowej na 31 marca 2024 r. wchodzi:

- PragmaGO S.A. jako Jednostka Dominująca
- BRUTTO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Jednostka Zależna
- PragmaGO.TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako Jednostka Zależna
- Monevia Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy jako Jednostka Zależna.

Jednostka Dominująca na 31 marca 2024 r. posiadała:

- W spółce BRUTTO Sp. z o.o. 2 924 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 100% udziałów BRUTTO Sp. z o.o.
- W spółce PragmaGO.TECH Sp. z o.o. 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100% udziałów PragmaGO.TECH Sp. z o.o.
- W spółce Monevia Sp. z o.o. 17 000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, co stanowi 100% udziałów Monevia Sp. z o.o.

## **10. Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Grupa nie publikuje prognoz wyników finansowych.

## **11. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W kolejnym kwartale Grupa będzie koncentrować się na kontynuowaniu obecnego modelu biznesowego i nie identyfikuje czynników nadzwyczajnych jakie będą miały wpływ na jej wyniki.

## 12.Charakterystyka struktury aktywów oraz kapitałów i zobowiązań skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

Aspekty te zostały przedstawione w nocie nr 16 do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz w pkt 2 niniejszego Sprawozdania z Działalności Grupy Kapitałowej oraz poniżej. Najistotniejszym składnikiem sumy bilansowej od strony aktywów są wierzytelności faktoringowe i pożyczkowe, łącznie stanowiące 83% aktywów według stanu na 31 marca 2024 r. (78% na dzień 31.03.2023 r.). Aktywa krótkoterminowe Grupy Kapitałowej znacząco przekraczają zobowiązania krótkoterminowe, aktywa obrotowe stanowią 85% sumy bilansowej na 31.03.2024 (84% udział na 31.03.2023 r.). W pierwszym kwartale roku 2024 w dalszym ciągu można zaobserwować wzrost udziału pożyczek w sumie bilansowej z poziomu 31% do 38% (r/r) z uwagi na zwiększenie ilości klientów oraz finansowań w ramach takich produktów jak pożyczka dla biznesu oraz zaliczka przychodowa, przy jednoczesnym spadku udziału faktoringu z 47% według stanu na 31.03.2023 do 45% na koniec pierwszego kwartału 2024 roku. Opis struktury inwestycji kapitałowych posiadanych przez Jednostkę Dominującą jest zaprezentowany w nocie 2 skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego.

### 12.1 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień – struktura udziału aktywów

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2023	31.03.2024
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,2%</b>	<b>15,2%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	0,9%	0,8%	0,7%
Wartości niematerialne	7,4%	7,8%	7,6%
Wartość firmy	1,7%	1,4%	2,5%
Faktoring	0,0%	0,3%	0,2%
Pożyczki	5,2%	4,9%	4,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,4%	0,1%	0,1%
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>84,4%</b>	<b>84,8%</b>	<b>84,8%</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0,2%	0,6%	0,6%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,0%	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	0,3%	0,3%	0,3%
Faktoring	46,8%	44,5%	44,5%
Pożyczki	25,9%	35,8%	34,2%
Rozliczenia międzyokresowe	0,9%	1,0%	0,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10,3%	2,6%	4,4%
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 12.2 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień – struktura udziału kapitału i zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>37,3%</b>	<b>31,8%</b>	<b>26,3%</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	37,3%	31,8%	26,3%
Kapitał podstawowy	2,4%	1,9%	1,5%
Akcje własne	(0,2%)	(0,1%)	(0,1%)
Kapitał zapasowy z emisji	32,5%	26,2%	21,1%
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	4,2%	5,0%	4,1%
Niepodzielony wynik, w tym:	(1,7%)	(1,2%)	(0,3%)
Zysk (strata) netto okresu	0,4%	2,2%	0,7%
Udziały niedające kontroli	-	-	0,0%
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>45,1%</b>	<b>51,0%</b>	<b>47,3%</b>
Rezerwy długoterminowe	0,0%	0,0%	0,0%
Kredyty i pożyczki długoterminowe	6,8%	4,8%	3,5%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	37,6%	45,7%	43,3%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0,7%	0,5%	0,5%
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>17,6%</b>	<b>17,2%</b>	<b>26,4%</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	10,1%	7,2%	13,5%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	4,1%	5,7%	9,1%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0,2%	0,2%	0,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,8%	0,8%	0,9%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,1%	0,0%	0,1%
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	1,8%	2,5%	2,1%
Przychody przyszłych okresów	0,6%	0,6%	0,5%
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 12.3 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień – dynamika zmian aktywów

Wyszczególnienie – 31.03.2024 r. w stosunku do 31.03.2023 r.	Zmiana wartości	Zmiana udziału
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>50,9%</b>	<b>(0,35%)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	19,8%	(0,21%)
Wartości niematerialne	59,7%	0,26%
Wartość firmy	128,8%	0,81%
Faktoring	-	0,19%
Pożyczki	21,0%	(1,12%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(48,8%)	(0,29%)

<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>55,0%</b>	<b>0,35%</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	299,4%	0,36%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,00%
Pozostałe aktywa obrotowe	41,2%	(0,03%)
Faktoring	46,9%	(2,25%)
Pożyczki	103,8%	8,29%
Rozliczenia międzyokresowe	33,4%	(0,13%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(33,7%)	(5,90%)
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>54,3%</b>	<b>0,0%</b>

## 12.4 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień – struktura udziału kapitału i zobowiązań

Wyszczególnienie – 31.03.2024 r. w stosunku do 31.03.2023 r.	Zmiana wartości	Zmiana udziału
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>8,9%</b>	<b>(10,98%)</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8,9%	(10,98%)
Kapitał podstawowy	0,0%	(0,83%)
Akcje własne	0,0%	0,06%
Kapitał zapasowy z emisji	0,0%	(11,46%)
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	49,1%	(0,14%)
Niepodzielony wynik, w tym:	(74,8%)	1,40%
Zysk (strata) netto okresu	147,1%	0,25%
Udziały niedające kontroli	(100,0%)	0,00%
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>61,8%</b>	<b>2,18%</b>
Rezerwy długoterminowe	275,0%	0,01%
Kredyty i pożyczki długoterminowe	(20,9%)	(3,30%)
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	77,6%	5,68%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	8,3%	(0,20%)
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>131,4%</b>	<b>8,80%</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	105,5%	3,35%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	242,9%	5,01%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	33,4%	(0,03%)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77,6%	0,12%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	137,5%	0,03%
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	85,9%	0,36%
Przychody przyszłych okresów	42,2%	(0,04%)
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>54,3%</b>	<b>0,00%</b>

Rotacja kluczowych aktywów (dane skonsolidowane – Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A.)	01.01.2023 31.03.2023*	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.03.2024
<b>Wartość aktywów na początek okresu w tym:</b>	<b>213 841</b>	<b>213 841</b>	<b>309 782</b>
a. pożyczki	77 700	77 700	147 374
b. faktoring	136 141	136 141	162 408
<b>Wydatki na aktywa finansowe w tym:</b>	<b>(408 671)</b>	<b>(1 853 873)</b>	<b>(457 147)</b>
a. pożyczki	(66 924)	(317 190)	(115 360)
b. faktoring	(341 747)	(1 536 683)	(341 787)
<b>Wpływy z aktywów finansowych w tym:</b>	<b>393 923</b>	<b>1 745 826</b>	<b>412 144</b>
a. pożyczki	51 812	237 461	88 535
b. faktoring	342 111	1 508 365	323 609
<b>Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące</b>	<b>(1 991)</b>	<b>(12 106)</b>	<b>(3 485)</b>
a. pożyczki	(2 406)	(10 055)	(2 397)
b. faktoring	415	(2 051)	(1 088)
<b>Zwiększenia z tytułu nabycia jednostki zależnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 434</b>
a. pożyczki	-	-	-
b. faktoring	-	-	21 434
<b>Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>226 598</b>	<b>309 782</b>	<b>372 734</b>
a. pożyczki	90 406	147 374	171 802
b. faktoring	136 192	162 408	200 932
<b>Wskaźnik % rotacji w okresie, w tym:</b>	<b>179%</b>	<b>667%</b>	<b>121%</b>
a. pożyczki	62%	211%	55%
b. faktoring	251%	1010%	178%

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 21 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

### 13. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Model biznesowy oraz plany jego rozwoju zostały przedstawione w punkcie 2 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

### 14. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Kluczowe wskaźniki finansowe zostały przedstawione w punkcie 2 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz poniżej.



Wskaźniki rentowności	01.01.2023 31.03.2023	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.03.2024
ROA	0,41%	2,18%	0,66%
ROE	1,10%	6,85%	2,49%
ROS	6,94%	10,2%	12,16%

## 15. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Opis wdrożonej przez Grupę polityki zrównoważonego rozwoju oraz wskaźników efektywności w tym zakresie został zamieszczony w ramach oddzielnego dokumentu Raportu zrównoważonego rozwoju publikowanego wraz z Sprawdzaniem z Działalności Zarządu Grupy Kapitałowej w dniu 25 kwietnia 2024 roku.



