

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PRAGMA INKASO S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach za okres 01.01.2019 - 31.12.2019

1. Informacje ogólne

Rada Nadzorcza Spółki PRAGMA INKASO S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą "Kodeks Spółek Handlowych", statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

2. Skład Rady Nadzorczej w 2019 roku

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem swoją działalność prowadziła w następującym składzie:

- | | |
|----------------------------|--|
| • Rafał Witek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Marek Mańka | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jacek Sewera | – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 12 kwietnia 2019 r) |
| • Jakub Placuch | – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 12 kwietnia 2019 r) |
| • Zbigniew Zgoła | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Anna Kędzierska-Adamczyk | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Borowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Lalik | – Członek Rady Nadzorczej (do dnia 12 kwietnia 2019 r) |
| • Marcin Nowak | – Członek Rady Nadzorczej (do dnia 12 kwietnia 2019 r) |

Obecna kadencja Rady Nadzorczej trwa od 29 czerwca 2018 roku, w którym to dniu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w obecnym składzie za wyjątkiem Pana Jakuba Placucha i Pana Jacka Sewery, którzy weszli w skład Rady Nadzorczej Spółki z dniem 12 kwietnia 2019 roku w związku z wykonaniem uprawnień osobistych Domu Maklerskiego BDM S.A. na podstawie § 17 Statutu Pragma Inkaso S.A. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za piąty pełny rok obrotowy kadencji.

W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej określonych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) na dzień sporządzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej kryterium niezależności spełnia trzech członków rady nadzorczej, tj. Pan Marek Mańka, Pan Zbigniew Zgoła oraz Pan Grzegorz Borowski. W zakresie kryteriów określonych w art. 129 ust. 3 „Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym” (dalej: „Ustawa o biegłych rewidentach”) wymogi niezależności spełniają Pan Zbigniew Zgoła i Pan Grzegorz Borowski.

3. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku oraz samoocena pracy Rady Nadzorczej

Zgodnie z przepisami ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz statutem Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej

przez Zarząd Spółki. Sprawowanie funkcji nadzorczej było realizowane przez Radę Nadzorczą w szczególności poprzez pozyskiwanie bieżących informacji o działalności Spółki od Zarządu.

W okresie 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia oraz przeprowadziła dodatkowe 2 głosowania w trybie korespondencyjnym przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Powzięte uchwały dotyczyły:

1. przyjęcia sprawozdania z wyników oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej PRAGMA INKASO S.A. za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2018,
2. przyjęcia oświadczeń związanych z publikacją Raportu Roczno Spółki za 2018 rok w związku z wymogami zawartymi § 70 oraz § 71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018r., poz. 757);
3. uzupełnienia składu Komitetu Audytu,
4. przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2018 rok,
5. dokonania zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki w zakresie procedury przeprowadzania głosowania w trybie obiegowym.

W 2019 r. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i monitorowała wdrażane przez Zarząd działania zmierzające do realizacji przyjętej strategii oraz celów operacyjnych. Rada Nadzorcza dokonywała w tym celu analizy wyników finansowych w poszczególnych kwartałach 2019 roku. Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Rada Nadzorcza w szczególności weryfikowała uzyskiwane efekty finansowe i biznesowe podjętych dotychczas działań. Udzielała również konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. Rada Nadzorcza dokonywała stosownej oceny sprawozdań finansowych Spółki i ich zgodności z prawem, w tym z obowiązującymi Spółkę zasadami i standardami rachunkowości. W związku z wejściem w 2017 roku w życie Ustawy o biegłych rewidentach w nowym kształcie, Rada Nadzorcza przeprowadzała stały monitoring działania Komitetu Audytu pod względem zgodności z aktualnie obowiązującymi regulacjami.

Przedmiotem cyklicznych posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki, na które zapraszani byli członkowie Zarządu Spółki, były w szczególności następujące sprawy:

- kwartalne wyniki Pragma Inkaso S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej,
- kwartalne wyniki spółek zależnych,
- bieżąca sytuacja w zakresie działalności windykacyjnej i serwiserskiej Pragmy Inkaso,
- bieżąca sytuacja w zakresie działalności funduszu Pragma 1 FIZ NFS,
- bieżąca sytuacja w zakresie działalności funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NSFIZ i Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso NSFIZ,
- bieżąca sytuacja w zakresie działalności faktoringowej PragmaGO,
- proces sprzedaży spółki LeaseLink sp. z o.o.,
- bieżąca sytuacja w zakresie działalności informatycznej spółki Mint Software,
- polityka Grupy w obszarze zewnętrznych źródeł finansowania działalności Pragma Inkaso i PragmaGO,
- ryzyka związane z wypełnieniem kowenantów obligacyjnych oraz kredytowych Pragma Inkaso i PragmaGO,
- przegląd wybranych aktywów spółek Grupy, w tym posiadanych nieruchomości,
- planów sprzedaży wybranych aktywów nieoperacyjnych spółek Grupy i wykorzystania pozyskanych środków na rozwój działalności podstawowej i optymalizację zadłużenia,
- plany w zakresie rozwoju, rozbudowy i reorganizacji Grupy Kapitałowej.

W ramach swojej działalności Rada Nadzorcza wykazała się sumiennnością, rzetelnością i wiedzą fachową. Każda z ww. spraw była szczegółowo omawiana, członkowie Rady prosili o dodatkowe informacje od członków Zarządu obecnych na posiedzeniu i je otrzymywali, czy to na posiedzeniach, czy poza nimi (drogą mejlową). Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami prawa, w szczególności Kodeksem Spółek Handlowych i Ustawy o Biegłych Rewidentach (...), Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Na wszystkich posiedzeniach, które przewidywały podejmowanie uchwał Rada Nadzorcza działała w składzie pozwalającym na ich podejmowanie. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2019.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem układała się bardzo dobrze. Zarząd udzielał Radzie informacji i wyjaśnień o jakie się zwracała, czy to na posiedzeniach, czy to za pośrednictwem poszczególnych członków.

Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa. Ze względu na nieduży rozmiar przedsiębiorstwa nie zachodziła potrzeba dalszego sformalizowania wewnętrznych zasad pracy Rady, a regulacje „Regulaminu Rady Nadzorczej” i Regulaminu Komitetu Audytu były wystarczające dla sprawnego działania. W praktyce nie występowały problemy proceduralne wymuszające konieczność bardziej szczegółowego uregulowania pracy Rady. Wszystkie kwestie proceduralne i merytoryczne były załatwiane na bieżąco przez cały skład Rady Nadzorczej na jej posiedzeniach, a pomiędzy posiedzeniami przez jej Przewodniczącego lub zastępcę Przewodniczącego.

4. Sprawozdanie Komitetu Audytu

Przed 11 maja 2017 r. w składzie Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu, który został powołany uchwałą z dnia 11 lutego 2010 r. na podstawie przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (...). Od dnia 11 maja 2017 r. Komitet Audytu działa w oparciu o nową Ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. W obrębie Rady Nadzorczej Pragma Inkaso nie działają żadne inne wyodrębnione komitety poza Komitetem Audytu.

W okresie 2019 roku funkcję Komitetu Audytu pełnił trzyosobowy skład wyodrębniony w organie Rady Nadzorczej w osobach:

- Zbigniew Zgoła – Przewodniczący Komitetu
- Grzegorz Borowski
- Tomasz Lalik (do dnia 11 kwietnia 2019 r.)
- Jakub Placuch (od dnia 10 maja 2019 r.)

Posiedzenia Komitetu Audytu w 2019 roku odbywały się w terminach posiedzeń Rady Nadzorczej. Dodatkowo członkowie Komitetu Audytu wykonywali czynności kontrolne w cyklach kwartalnych każdorazowo przed publikacją finansowych sprawozdań okresowych.

W ramach wykonywania powierzonych zadań Komitet Audytu:

- sprawdzał niezależność i rzetelność przeprowadzanego audytu sprawozdań finansowych,
- dokonywał przeglądu sprawozdań finansowych,
- przeprowadzał stosowne konsultacje z kluczowym biegłym rewidentem,
- monitorował skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,
- kontrolował zgodność sprawozdań z przepisami prawa, w tym Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską,
- monitorował zmiany w prawie unijnym oraz krajowym mogące mieć konsekwencje w obszarze sprawozdawczości i audytu.

Zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu przegląd oraz badanie sprawozdania finansowego Spółki za lata 2018 i 2019 został powierzony w 2019 roku firmie audytorskiej Pro Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Umowa z firmą Pro Audit sp. z o.o. dotyczy:

- przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego podmiotu PRAGMA INKASO S.A. za pierwsze półrocze roku 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej z jednostką dominującą PRAGMA INKASO S.A. za pierwsze półrocze roku 2018,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego podmiotu PRAGMA INKASO S.A. za rok 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej z jednostką dominującą PRAGMA INKASO S.A. za rok 2018.
- przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego podmiotu PRAGMA INKASO S.A. za pierwsze półrocze roku 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej z jednostką dominującą PRAGMA INKASO S.A. za pierwsze półrocze roku 2019,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego podmiotu PRAGMA INKASO S.A. za rok 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej z jednostką dominującą PRAGMA INKASO S.A. za rok 2019.

Komitet Audytu stwierdził, że kluczowy biegły rewident, firma audytorska, zespół rewizyjny przeprowadzający badanie oraz kadra kierownicza wyższego szczebla, prowadzący badanie ustawowe są niezależni od badanej jednostki, zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (zwanej dalej: „ustawą o biegłych rewidentach”) jak również zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Komitet Audytu zapoznał się i ocenił Sprawozdanie Finansowe Pragma Inkaso za rok obrotowy od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku oraz Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso za 2019 rok. Komitet Audytu, kierując się wynikami prowadzonego monitoringu, dokonanymi analizami, ustaleniami własnymi, wymianą informacji z audytorem oraz wynikami badania biegłego rewidenta stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe Pragma Inkaso S.A. oraz Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i zawiera kompleksową relację z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.

5. Ocena Sprawozdania Finansowego Spółki oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza w aktualnym składzie:

- | | |
|----------------------------|--------------------------------------|
| • Rafał Witek | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Marek Mańka | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Zbigniew Zgoła | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Jakub Placuch | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Jacek Sewera | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Anna Kędzierska-Adamczyk | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Borowski | – Członek Rady Nadzorczej |

oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019 oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019, tj. za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, zaopiniowane pozytywnie przez niezależnego biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170) działającego

w imieniu Pro Audyty sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3931, złożone z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 94.357 tys. zł,
- sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości 17.262 tys. zł oraz całkowitą stratę netto w wysokości 17.262 tys. zł,
- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 17.272 tys. zł,
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 973 tys. zł,
- not do rocznego sprawozdania finansowego,

oraz oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2019 i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019, tj. za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, zaopiniowane pozytywnie przez niezależnego biegłego rewidenta Michała Czerniaka (nr ewidencyjny 10170) działającego w imieniu Pro Audyty sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3931, złożone z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 187.304 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości 10.018 tys. zł oraz całkowitą stratę w wysokości 10.018 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 13.310 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.927 tys. zł,
- not do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za 2019 rok stwierdziła, że zostały one sporządzone zgodnie z przepisami prawa, w tym Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską i zawiera kompletną informację na temat działalności Spółki w 2019 roku. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone sprawozdanie i wyraża akceptację dla działalności Zarządu w 2019 roku.

Rada Nadzorcza nie wniosła zastrzeżeń co do treści przedłożonego sprawozdania zwracając uwagę na konieczność ciągłego dostosowywania sprawozdań do oczekiwań interesariuszy. W szczególności zwróciła uwagę na możliwość poprawy sprawozdawczości w zakresie poszczególnych segmentów biznesowych w taki sposób, żeby umożliwić interesariuszom łatwiejszą ocenę bieżących wyników i perspektyw rozwoju poszczególnych segmentów.

6. Ocena sytuacji Spółki i Grupy z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza umiarkowanie pozytywnie ocenia zmiany, które zaszły w Spółce oraz pozytywnie w obrębie Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso w 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Spółkę w 2019 r. były wyższe o 15 % od przychodów z 2018 r., co jest przede wszystkim zasługą istotnie wyższych przychodów z serwisowania funduszy sekuryzacyjnych (+40 % r/r). Odkładano się to przy ustalonych w stosunku do 2018 r. kosztach operacyjnych, w związku z czym Spółka wypracowała 395 tys. zł zysku ze sprzedaży w miejsce 505 tys. straty rok wcześniej. Istotnym wydarzeniem było też otrzymanie dywidendy z PragmaGO S.A. w wysokości 3.351 tys. zł.

Na wyniku 2019 r. zaciążyły natomiast negatywnie zdarzenia zaistniałe już w 2020 r., tj. sprzedaż portfeli wierzytelności przez fundusze Pragma 1, Bonus 2 i Bonus 3, będące ich skutkiem obniżenie wartości certyfikatów inwestycyjnych, a także zaksięgowanie rezerwy na zobowiązania gwarancyjne wobec inwestorów w Bonus 2 i Bonus 3. Zdarzenia te spowodowały wygenerowanie przez Spółkę w 2019 straty netto na poziomie 17,2 mln zł. Na poziom straty w dużym stopniu wpływ miały ekonomiczne i prawne uwarunkowania sytuacji związanej z Covid 19, gdyż cena sprzedaży portfeli w związku z tymi okolicznościami uległa istotnemu obniżeniu w stosunku do pierwotnie wynegocjowanej. Równoległe ze stratą na sprzedaży portfeli transakcja z Intrum wygenerowała zysk na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w wysokości ok 2,25 mln zł, który zostanie zaprezentowany w wynikach za I półrocze 2020 r.

Rada Nadzorcza docenia, że dla Pragmy Inkaso w 2019 r. ważny w jej spółkach zależnych był intensywny rozwój fintechowego segmentu PragmaGO oraz transakcja sprzedaży udziałów w LeaseLink.

Pragma Inkaso S.A. w myśl dobrych praktyk spółek notowanych na GPW w opinii Rady Nadzorczej posiada skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcję audytu i kontroli wewnętrznej. Równoległe funkcjonowanie wszystkich wyżej wymienionych elementów umożliwia sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki oraz przeprowadzenie bieżącej oceny jej sytuacji.

Najważniejszym procesem jaki był przeprowadzony w 2019 r. była sprzedaż LeaseLink sp. z o.o. Proces ten zakończył się dużym sukcesem. W marcu 2019 r. spółka została zakupiona przez mLeasing z grupy mBank S.A. za kwotę 32 mln zł, a cała wartość transakcji (wraz z refinansowaniem długu spółki wobec PRAGMAGO) wynosiła 102 mln zł. Transakcja ta pozwoliła osiągnąć znaczący, jednorazowy zysk przy wysokiej stopie zwrotu z inwestycji, a nadto spowodowała znaczne oddłużenie Spółki, co stwarza dobre możliwości dla dalszego rozwoju PragmaGO w segmencie usług faktoringowych. Sytuacja finansowa PRAGMAGO jest stabilna. Większość aktywów Spółki charakteryzuje się wysoką płynnością.

W obszarze podstawowej działalności operacyjnej PRAGMAGO była ukierunkowana na kontynuację realizacji Strategii opublikowanej w 2017 r., której głównym celem jest rozwój projektu PragmaGO®. Na przestrzeni roku 2019 dokonano:

- dalszego rozwoju systemu Navi i online'owych produktów segmentu PragmaGO®; aktualna oferta odpowiada w szerokim zakresie na potrzeby klientów mikro, SME i jest istotnym źródłem przewag konkurencyjnych Spółki,
- stworzenia online'owych procesów sprzedaży dla wszystkich produktów oferowanych w ramach projektu PragmaGO®; dzięki stałej pracy nad poprawą procesów obsługi klientów (na etapie ich pozyskiwania oraz już w trakcie trwania umowy) Spółka sukcesywnie podnosi ogólne zadowolenie klientów,

- wzrostu udziału w sprzedaży nowych kanałów dystrybucji; dywersyfikacja kanałów sprzedaży (w szczególności oparta na funkcjonalnościach systemu IT oraz wykorzystywaniu dostępnych nowych technologii) jest dla Spółki trwałym źródłem przewag konkurencyjnych,
- automatyzacji procesów wewnętrznych w obszarze operacji i ryzyka w systemie Navi; dzięki rosnącej dźwigni operacyjnej Spółka może zwiększać skalę działalności bez ryzyka liniowego wzrostu kosztów operacyjnych,
- przyrostu liczby aktywnych klientów,
- polepszenia poziomu ryzyka bieżącego portfela (w tym zmniejszenie udziału wierzytelności przeterminowanych) w 2019 r. w porównaniu do poprzedniego roku,
- rozpoczęcia procesu przejęcia spółki Brutto, która ma być kolejnym mocnym impulsem do rozwoju produktów PragmaGO®,
- znaczącego oddłużenia Spółki, co pozwala znacznie zwiększyć skalę działania i jej rentowność.

W minionym roku PragmaGO wypracowała przychody w wysokości jednostkowej 24.136 tys. zł oraz zysk jednostkowy w kwocie 6.878 tys. zł, co jest dla PragmaGO wynikiem rekordowym. Wyniki Spółki bez uwzględniania zysku na sprzedaży LeaseLink są natomiast poniżej jej potencjału z uwagi na szereg nietypowych okoliczności zaistniałych w 2019 r.:

- duża nadpłynność finansowa po sprzedaży LeaseLink,
- odnotowanie relatywnie wysokich odpisów na należności,
- zawiązanie rezerwy na sporne zobowiązanie dotyczące rozliczeń transakcji pożyczkowej z 2012 r.,
- proces przebudowy struktury portfela PragmaGO – w miejsce wysokomarginalowych i niskomarginalowych transakcji faktoringu klasycznego wejście w wysokomarginalowe online'owe produkty PragmaGO® (proces ten przejściowo obniżył przychody PragmaGO).

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

7. Ocena sposobu wypełnienia przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikające z Regulaminu Giełdy. W 2019 roku Pragma Inkaso stosowała zasady zbioru „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych 2016” („DPSN”). Zgodnie z zasadami obowiązującymi w 2019 r. Spółka przedstawia informacje na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN na stronie internetowej Spółki pod adresem:

http://inwestor.pragmainkaso.pl/wp-content/uploads/2017/09/GPW_dobre_praktyki_Pragma_Inkaso-28.09.2017.compressed.pdf

W opinii Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne w zakresie przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują bieżących konsultacji z Zarządem w zakresie przyjętych standardów raportowania, wątpliwości interpretacyjnych oraz implementacji obowiązujących od 2016 roku nowych regulacji unijnych Market Abuse Regulation.

8. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Spółka w roku 2019 nie prowadziła działalności charytatywnej.

9. Rekomendacja Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Na podstawie wyników badań wyżej wymienionych dokumentów Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie:

- Jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A. w roku obrotowym 2019 w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso w roku obrotowym 2019 w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Pragma Inkaso S.A. w roku obrotowym 2019 w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso w roku obrotowym 2019 w okresie od 01.01. 2019 do 31.12.2019,
- Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2019.

Ponadto Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Dnia 6 lipca 2020 roku, Tarnowskie Góry

- Rafał Witek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Mańka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Zgoła – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Placuch – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Sewera – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Kędzierska-Adamczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Borowski – Członek Rady Nadzorczej