



Faktoring. Pragmatycznie.

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PRAGMA FAKTORING S.A.

www.pragmafaktoring.pl

Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze

Z przyjemnością oddajemy w Państwa ręce raport Pragma Faktoring S.A. za III kwartał 2014 r.

W naszej ocenie okres ten był bardzo udany. Kontynuowaliśmy zapoczątkowany w 2013 r. proces przebudowy modelu biznesowego Pragma Faktoring S.A. **koncentrując się na budowie zdywersyfikowanego i wysoce płynnego portfela należności, który generuje powtarzalne przychody i przepływy**. Założenia te systematycznie realizujemy zwiększając bezpieczeństwo portfela, który charakteryzuje bardzo duża i wciąż rosnąca rotacja i dywersyfikacja aktywów. Równolegle zwiększamy wartość przychodów, które na poziomie netto **wzrosły w III kwartale o 11 % r/r, a w całym 2014 r. o 15 %**.

Kluczową w strategii jest usługa faktoringu, która ma dominować w portfelu i przychodach nad transakcjami pożyczkowymi, mającymi charakter uzupełniający. Zgodnie z tymi założeniami w III kwartale wartość portfela faktoringowego oraz **wygenerowane z niego przychody zwiększyły się r/r o przeszło 20 %**, natomiast portfel pożyczkowy uległ istotnemu zmniejszeniu. Systematycznie rośnie również kontraktacja i ilość podpisywanych umów faktoringowych.

Warto podkreślić również **bardzo niski** (na tle konkurentów z branży faktoringowej) **poziom zadłużenia Pragma Faktoring**: zobowiązania finansowe pomniejszone o posiadaną gotówkę stanowią jedynie 121 % kapitałów własnych Pragma Faktoring.

W kolejnych okresach Pragma Faktoring będzie kontynuować realizację strategii.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy	1
Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring S.A.	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Pragma Faktoring S.A.	10
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
Wprowadzenie do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring S.A.	43
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	47
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Pragma Faktoring S.A.	50
Noty do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	58
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring S.A.....	82
Oświadczenie Zarządu	92

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA FAKTORING S.A. za okres od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

Nazwa Jednostki Dominującej:	Pragma Faktoring S.A. dawniej Grupa Finansowa Premium S.A.
Siedziba:	40-584 Katowice, ul. Brynowska 72
Telefon:	032 44 20 200
Fax:	032 42 20 240
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277573126
NIP:	634-24-27-710
KRS:	0000267847
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmafaktoring.pl
Adres strony internetowej:	www.pragmafaktoring.pl

Pragma Faktoring S.A. dawniej Grupa Finansowa Premium S.A. to pierwotnie spółka cywilna założona przez Michała Nawrota i Dariusza Piaseckiego.

W 2001 roku wpisano Spółkę do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod nr RHB 18811 z siedzibą w Katowicach. Do dnia 16 listopada 2006 roku GF Premium Sp. z o.o. wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000049234. W dniu 17 listopada 2006 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie

o przekształceniu Grupy Finansowej Premium sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000267847.

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

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

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

W dniu 24 czerwca 2011 r. w wyniku kolejnego wezwania na zakup akcji Pragma Faktoring S.A. nabyła 934.090 akcji własnych. W dniu 10 listopada 2011 r. sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego na skutek umorzenia akcji własnych Pragma Faktoring. Ponadto Pragma Inkaso S.A. w okresie od marca do czerwca 2014 r., nabyła na GPW w Warszawie łącznie 45.187 sztuk akcji Pragma Faktoring S.A. Na skutek powyższych zdarzeń łączna ilość istniejących akcji Pragma Faktoring S.A. to 2.565.910 sztuk, z których może być wykonywane 3.269.234 głosów.

Pragma Inkaso S.A. jest obecnie posiadaczem 2.142.151 akcji, dających 83,49 % udziału w kapitale zakładowym, z których może wykonywać 2.845.475 dających 87,04 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Według Aktu Założycielskiego podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
2. Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

2. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2014 r. wynosił 2.565.910 zł i dzielił się na 2.565.910 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2014 roku był następujący:

Tomasz Boduszek- Prezes Zarządu
Jakub Holewa- Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik- Członek Zarządu
Grzegorz Pardela- Członek Zarządu

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2014 roku był następujący:

Michał Kolmasiak- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Obrocki- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Rafał Witek- Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Rymaszewski- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nowak- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 lutego 2014 r. ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Dariusz Piasecki.

W dniu 19 marca 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nowego Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Nowaka.

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

4. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej na 30 września 2014 r. wchodzi:

- PRAGMA FAKTORING S.A. jako Jednostka Dominująca
- Pragma Faktoring SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A. z siedzibą w Katowicach jako Jednostka Zależna.

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 września 2014 roku 2.047.500 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każdy, co stanowi 99,88 % udziałów w Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.

Komplementariuszem Spółki była Pragma Faktoring S.A., a wartość wkładu wynosiła 5.000,00 zł.

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

1. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2014 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 30 września 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku oraz okres porównywalny.

2. Zasady prezentacji

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

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 30 września 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej.

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4. Przyjęte metody konsolidacji

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego Pragma Faktoring S.A. oraz podmiotu zależnego Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A., skonsolidowane metodą pełną.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

W prezentowanym okresie Grupa nie wprowadziła zmian w przyjętych zasadach rachunkowości w porównaniu do zasad przedstawionych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

6. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zdeklarowanej) dywidendy Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa w prezentowanym okresie nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty z tytułu dywidendy.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł III kwartał 2014	w tys. zł III kwartał 2013	w tys. zł 3 kwartały 2014	w tys. zł 3 kwartały 2013	w tys. EURO III kwartał 2014	w tys. EURO III kwartał 2013	w tys. EURO 3 kwartały 2014	w tys. EURO 3 kwartały 2013
I. Przychody brutto ze sprzedaży	120 443	92 570	304 685	246 918	28 786	21 825	72 886	58 469
II. Przychody netto ze sprzedaży	4 832	4 337	14 619	12 706	1 155	1 023	3 497	3 009
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 193	1 967	7 056	5 406	524	464	1 688	1 280
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 205	911	3 793	2 440	288	215	907	578
V. Zysk (strata) netto	884	800	2 890	3 384	211	189	691	801
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	592	3 146	6 273	5 400	141	742	1 501	1 279
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 222	(4 014)	6 517	(9 457)	1 965	(946)	1 559	(2 239)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 893)	1 857	(13 457)	3 056	(2 364)	438	(3 219)	724
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 079)	989	(667)	(1 000)	(258)	233	(160)	(237)
X. Aktywa, razem	94 360	99 866	94 360	99 866	22 599	23 686	22 599	23 686
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 315	62 778	54 315	62 778	13 008	14 889	13 008	14 889
XII. Zobowiązania długoterminowe	423	40 360	423	40 360	101	9 572	101	9 572
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 891	22 418	53 891	22 418	12 907	5 317	12 907	5 317
XIV. Kapitał własny	40 046	37 088	40 046	37 088	9 591	8 796	9 591	8 796
XV. Kapitał zakładowy	2 566	2 566	2 566	2 566	615	609	615	609
XVI. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910
XVII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,34	0,31	1,13	1,32	0,08	0,07	0,27	0,23
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,34	0,31	1,13	1,32	0,08	0,07	0,27	0,23
XIX. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	15,61	14,45	15,61	14,45	3,74	3,43	3,74	3,34

XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	15,61	14,45	15,61	14,45	3,74	3,43	3,74	3,34
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	4,09	0,00	0,00	0,00	0,40
XXII. Saldo faktoring na koniec okresu	61 835	50 054	61 835	50 054	14 809	11 872	14 809	11 872
XXIII. Wpłaty z faktoringu w okresie	117 531	89 772	294 705	238 146	28 090	21 165	70 499	56 391
XXIV. Saldo pożyczki na koniec okresu	22 395	40 509	22 395	40 509	5 363	9 608	5 363	9 608
XXV. Wpłaty z pożyczek w okresie	30 091	37 005	90 968	59 077	7 192	8 725	21 761	13 989

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE W UJĘCIU KWARTALNYM	w tys. zł 3 kwartały 2014	w tys. zł III kwartał 2014	w tys. zł II kwartał 2014	w tys. zł I kwartał 2014	w tys. zł 3 kwartały 2013	w tys. zł III kwartał 2013	w tys. zł II kwartał 2013	w tys. zł I kwartał 2013
I. Przychody brutto ze sprzedaży	304 685	120 443	102 996	81 246	246 918	92 570	77 952	76 396
II. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	14 619	4 832	5 175	4 612	12 706	4 337	4 377	3 992
faktoring	10 609	3 774	3 844	2 991	8 080	3 103	2 671	2 306
pożyczki	3 825	1 003	1 277	1 545	4 244	1 146	1 593	1 505
III. Koszty działalności operacyjnej	(7 138)	(2 212)	(2 590)	(2 336)	(7 127)	(2 377)	(2 345)	(2 405)
IV. Zysk (strata) ze sprzedaży	7 482	2 621	2 585	2 276	5 579	1 960	2 033	1 586
V. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 056	2 193	2 570	2 293	5 406	1 966	1 854	1 586
VI. Koszty finansowe	(3 337)	(1 043)	(1 219)	(1 075)	(3 038)	(1 053)	(911)	(1 074)
VII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 793	1 204	1 350	1 239	2 440	911	955	574
VIII. Zysk (strata) netto	2 890	884	1 004	1 002	3 384	800	714	1 870

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz całkowitych dochodów przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

a) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 30 września 2014 średni kurs wyniósł 4,1755;
- na dzień 30 września 2013 średni kurs wyniósł 4,2163;

b) sprawozdanie z całkowitych dochodów według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2014 - 4,1841;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2013 - 4,2415;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 - 4,1803;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 – 4,2231;

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRAGMA FAKTORING S.A. za okres od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa					
Wyszczególnienie	Noty	2014-09-30	2014-06-30	2013-12-31	2013-09-30
AKTYWA TRWAŁE		6 056 483,23	6 595 787,85	6 629 928,58	6 740 288,43
Rzeczowe aktywa trwałe	1	673 501,32	674 712,41	744 798,45	1 008 821,02
Wartości niematerialne	2	438 118,91	431 265,44	415 258,50	390 932,41
Pozostałe aktywa długoterminowe	3	-	-	1 230,00	4 630,00
Inwestycje w nieruchomości	4	4 151 680,00	4 664 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	793 183,00	825 130,00	1 154 360,00	1 184 225,00
AKTYWA OBROTOWE		88 303 785,69	97 201 857,85	95 687 463,02	93 125 442,92
Należności z tytułu dostaw i usług	5	21 373,06	42 529,08	36 922,72	38 741,09
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	-	-	33 278,00	33 278,00
Pozostałe aktywa obrotowe	5	203 289,82	203 589,73	417 167,53	843 571,07
Wierzytelności nabyte	6	-	-	-	-
Faktoring	6	61 834 526,62	60 190 391,12	44 813 393,56	50 054 276,67
Pożyczki	6	22 394 759,17	31 827 611,36	45 978 274,19	40 509 187,81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	3 308 213,05	4 387 628,26	3 975 465,85	1 154 802,08
Rozliczenia międzyokresowe	7	541 623,97	550 108,30	432 961,17	491 586,20
Aktywa razem:		94 360 268,92	103 797 645,70	102 317 391,60	99 865 731,35

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa					
Wyszczególnienie	Noty	2014-09-30	2014-06-30	2013-12-31	2013-09-30
KAPITAŁ WŁASNY	8	40 045 535,83	39 161 725,28	37 155 757,29	37 088 035,29
Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		40 039 700,71	39 156 112,86	37 150 907,59	37 083 557,05
Kapitał podstawowy		2 565 910,00	2 565 910,00	2 565 910,00	2 565 910,00
Kapitał zapasowy z emisji		28 731 801,73	28 731 801,73	28 731 801,73	28 731 801,73
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		7 129 803,77	7 129 803,77	3 857 357,39	3 857 357,39
Niepodzielony wynik, w tym:		1 612 185,21	728 597,36	1 995 838,47	1 928 487,93
Zysk (strata) netto okresu		2 888 793,13	2 005 205,28	3 450 355,75	3 383 005,21
Udziały nie dające kontroli		5 835,12	5 612,42	4 849,70	4 478,24
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		423 411,81	929 109,77	25 663 132,60	40 359 825,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	360 566,00	859 336,00	877 702,00	901 942,00
Rezerwy długoterminowe	9	387,56	326,86	292,47	91,97
Kredyty i pożyczki długoterminowe	10	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	11	-	-	24 608 488,15	39 253 727,27
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	12	62 458,25	69 446,91	176 649,98	204 064,42
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		53 891 321,28	63 706 810,65	39 498 501,71	22 417 870,40
Kredyty i pożyczki	10	11 224 031,77	19 913 429,51	21 607 265,77	18 925 179,53
Zobowiązania z tytułu obligacji	11	40 321 745,50	40 356 698,43	15 452 295,18	527 650,00
Inne zobowiązania finansowe	12	141 641,66	161 715,86	111 950,77	112 302,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	346 587,39	444 748,75	677 523,05	636 349,97
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13	59 492,00	27 928,00	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	13	720 798,06	1 493 701,06	796 945,29	1 286 696,12
Rezerwy krótkoterminowe	9	283 234,28	479 769,18	186 450,36	168 523,41
Przychody przyszłych okresów	14	793 790,62	828 819,86	666 071,29	761 169,33
Pasywa razem:		94 360 268,92	103 797 645,70	102 317 391,60	99 865 731,35

Sprawozdanie skonsolidowane z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres					
Wyszczególnienie	Noty	01.07. - 30.09.2014	01.01. - 30.09.2014	01.07. - 30.09.2013	01.01. - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem		120 442 995,35	304 684 942,19	92 570 109,91	246 918 468,06
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności		-	30 189,64	-	164 765,54
Koszty zakupionych wierzytelności		-	(9 358,79)	-	(9 358,79)
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto		-	20 830,85	-	155 406,75
Przychody z tytułu faktoringu		119 384 567,09	300 664 798,94	91 335 787,35	242 283 034,93
Koszty faktoringu		(115 610 931,25)	(290 056 131,23)	(88 232 707,69)	(234 203 016,52)
Przychody z tytułu faktoringu netto		3 773 635,84	10 608 667,71	3 103 079,66	8 080 018,41
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie		1 492,48	4 458,20	15 856,96	15 856,96
Koszty z tytułu windykacji na zlecenie		-	-	-	-
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto		1 492,48	4 458,20	15 856,96	15 856,96
Przychody z tytułu pożyczek		1 002 836,37	3 825 247,78	1 146 084,95	4 244 106,05
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych		5 041,10	17 150,70	6 273,98	16 191,79
Pozostałe przychody		49 058,31	143 096,93	66 106,67	194 512,79
Przychody ze sprzedaży netto ogółem		4 832 064,10	14 619 452,17	4 337 402,22	12 706 092,75
Koszty działalności operacyjnej	15	(2 211 807,27)	(7 137 816,95)	(2 377 299,27)	(7 126 890,76)
Amortyzacja		(61 137,59)	(191 823,10)	(62 911,40)	(184 688,39)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		(794 604,20)	(2 483 499,33)	(812 686,57)	(2 583 157,29)
Pozostałe koszty podstawowe		(1 356 065,48)	(4 462 494,52)	(1 501 701,30)	(4 359 045,08)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		2 620 256,83	7 481 635,22	1 960 102,95	5 579 201,99
Pozostałe przychody operacyjne	16	81 049,49	536 932,54	59 978,17	135 751,82
Pozostałe koszty operacyjne	17	(508 098,46)	(962 278,13)	(53 336,97)	(308 553,55)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		2 193 207,86	7 056 289,63	1 966 744,15	5 406 400,26

Przychody finansowe	18	54 461,23	73 858,68	(2 843,35)	72 055,81
Koszty finansowe	19	(1 043 059,54)	(3 336 953,76)	(1 052 882,65)	(3 038 137,76)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		1 204 609,55	3 793 194,55	911 018,15	2 440 318,31
Podatek dochodowy	20	(320 799,00)	(903 416,00)	(111 337,00)	943 728,00
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		883 810,55	2 889 778,55	799 681,15	3 384 046,31
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		883 810,55	2 889 778,55	799 681,15	3 384 046,31
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY PRZYPADAJĄCY NA:		883 810,55	2 889 778,55	799 681,15	3 384 046,31
Udziały nie dające kontroli		222,70	985,42	415,85	1 041,10
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		883 587,84	2 888 793,12	799 265,30	3 383 005,21

Sprawozdanie skonsolidowane z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)				
Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2014	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2014	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2013	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2013
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	1 204 609,55	3 793 194,55	911 018,15	2 396 942,47
Korekty razem	(612 898,16)	2 479 787,63	2 235 033,69	3 003 444,20
Amortyzacja	61 137,59	191 823,10	62 911,40	184 688,39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 155 215,44	3 317 413,98	1 058 366,27	1 925 587,24
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(565,65)	(1 124,47)	(21 374,95)	(21 374,95)
Zmiana stanu rezerw	(196 474,20)	96 879,01	(15 562,64)	(43 156,79)
Zmiana stanu należności	26 798,40	234 947,92	128 542,28	64 305,86
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(876 406,83)	(412 603,44)	948 357,33	688 191,73
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(26 544,91)	19 056,53	73 794,00	379 836,72
Zapłacony podatek dochodowy	(756 058,00)	(966 605,00)	-	(174 634,00)
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	591 711,39	6 272 982,18	3 146 051,84	5 400 386,67
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(19 612,50)	(61 137,50)	(23 438,16)	(26 910,48)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(47 167,47)	(82 248,88)	(98 193,89)	(104 266,97)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	565,65	1 124,47	23 200,00	23 200,00
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(350 398,37)	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	513 000,00	513 000,00	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(119 175 571,78)	(311 726 428,12)	(95 825 255,68)	(243 859 182,80)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	117 531 436,28	294 705 295,06	89 772 455,77	238 146 266,27
Pożyczki udzielone	(20 672 420,16)	(67 450 482,07)	(34 868 000,00)	(62 712 883,01)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	30 091 446,58	90 968 178,03	37 005 131,73	59 076 932,57
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 221 676,60	6 516 902,62	(4 014 100,23)	(9 456 844,42)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia	-	500 000,00	3 102 793,60	9 861 838,23

kredytów i pożyczek				
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 742 621,03)	(10 883 234,00)	-	-
Wpływy z tytułu obligacji	-	-	-	-
Spłaty z tytułu obligacji	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(27 062,86)	(84 500,84)	(31 894,94)	(81 100,41)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(4 310 728,80)
Odsetki zapłacone od obligacji	(905 500,00)	(2 110 923,28)	(1 036 600,00)	(2 055 050,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(217 619,31)	(878 479,48)	(176 813,10)	(358 646,74)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 892 803,20)	(13 457 137,60)	1 857 485,56	3 056 312,28
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(1 079 415,21)	(667 252,80)	989 437,17	(1 000 145,47)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	(1 079 415,21)	(667 252,80)	907 357,09	(496 591,93)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 387 628,26	3 975 465,85	165 364,91	2 154 947,55
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	3 308 213,05	3 308 213,05	1 154 802,08	1 154 802,08
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Sprawozdanie skonsolidowane ze zmian w kapitale własnym							
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Niepodzielony wynik	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.							
Stan na 1.07.2013 r.	2 565 910,00		28 731 801,73	3 857 357,39	1 129 222,63	4 062,39	36 288 354,14
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.07. do 30.09.2013 r.	-	-	-	-	799 265,30	415,85	799 265,30
Stan na 30.09.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 857 357,39	1 928 487,93	4 478,24	37 088 035,29
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.							
Stan na 1.01.2013 r.	2 565 910,00		28 731 801,73	2 717 694,93	3 991 687,34	5 280,98	38 012 374,98
Podział wyniku finansowego roku 2012	-	-	-	1 139 662,46	(1 139 662,46)	-	-
Zmiana ilości udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	4 186,64	(1 843,84)	2 342,80
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(4 310 728,80)	-	(4 310 728,80)
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 30.09.2013 r.	-	-	-	-	3 383 005,21	1 041,10	3 384 046,31
Stan na 30.09.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 857 357,39	1 928 487,93	4 478,24	37 088 035,29
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.							
Stan na 1.01.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	2 717 694,93	3 991 687,34	5 280,98	38 012 374,98
Podział wyniku finansowego roku 2012	-	-	-	1 139 662,46	(1 139 662,46)	-	-
Zmiana ilości udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	4 186,64	(1 843,84)	2 342,80
Wypłata dywidendy					(4 310 728,80)		(4 310 728,80)
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2013 r.	-	-	-	-	3 450 355,75	1 412,56	3 451 768,31
Stan na 31.12.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 857 357,39	1 995 838,47	4 849,70	37 155 757,29
Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2014 do 30.09.2014 r.							
Stan na 1.07.2014 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	7 129 803,77	728 597,36	5 612,42	39 161 725,28

Całościowy wynik finansowy za okres od 1.07.do 30.09.2014 r.	-	-	-	-	883 587,85	222,70	883 810,55
Stan na 30.09.2014 r.	2 565 910,00		28 731 801,73	7 129 803,77	1 612 185,21	5 835,12	40 045 535,83
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2014 do 30.09.2014 r.							
Stan na 1.01.2014 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 857 357,39	1 995 838,47	4 849,70	37 155 757,29
Podział wyniku finansowego roku 2013	-	-	-	3 272 446,38	(3 272 446,38)	-	-
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.09.2014 r.	-	-	-	-	2 888 793,12	985,42	2 889 778,54
Stan na 30.09.2014 r.	2 565 910,00		28 731 801,73	7 129 803,77	1 612 185,21	5 835,12	40 045 535,83

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
 Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
 Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ
NINIEJSZEGO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Pozostałe aktywa długoterminowe
4	Inwestycje w nieruchomości
5	Należności
6	Krótkoterminowe aktywa finansowe
7	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
8	Kapitał własny
9	Rezerwy
10	Kredyty i pożyczki
11	Zobowiązania z tytułu obligacji
12	Inne zobowiązania finansowe
13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
14	Przychody przyszłych okresów
15	Koszty według rodzaju
16	Pozostałe przychody operacyjne
17	Pozostałe koszty operacyjne
18	Przychody finansowe
19	Koszty finansowe
20	Podatek dochodowy
21	Transakcje i salda Grupy z podmiotami powiązanymi
22	Gwarancje i poręczenia
23	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące spółkę
24	Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej
25	Segmenty operacyjne
26	Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
27	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Grunty	-	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-	239 683,18
Urządzenia techniczne i maszyny	98 534,14	107 051,07	121 979,54	126 945,43
Środki transportu	373 767,68	400 012,16	455 370,42	478 710,09
Pozostałe środki trwałe	136 374,81	144 114,19	152 813,73	66 068,15
Inwestycje w obcym środku trwałym	22 915,13	23 534,99	7 577,76	-
Środki trwałe w budowie	41 909,56	-	7 057,00	97 414,17
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	673 501,32	674 712,41	744 798,45	1 008 821,02

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2014	-	-	430 389,52	935 206,72	276 991,07	7 706,20	7 057,00	1 657 350,51
Zwiększenia w okresie	-	-	22 589,00	-	12 387,76	17 087,46	41 909,56	93 973,78
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	7 057,00	-	-	-	-	7 057,00
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	15 532,00	-	12 387,76	17 087,46	41 909,56	86 916,78
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	(10 552,77)	-	(3 311,30)	-	(7 057,00)	(20 921,07)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(10 552,77)	-	(3 311,30)	-	-	(13 864,07)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	(7 057,00)	(7 057,00)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	-	-	442 425,75	935 206,72	286 067,53	24 793,66	41 909,56	1 730 403,22
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2014	-	-	438 889,23	935 206,72	285 949,46	24 793,66	-	1 684 839,07
Zwiększenia w okresie	-	-	3 536,52	-	2 171,49	-	41 909,56	47 617,57
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	3 536,52	-	2 171,49	-	41 909,56	47 617,57
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	(2 053,42)	-	-	(2 053,42)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(2 053,42)	-	-	(2 053,42)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	-	-	442 425,75	935 206,72	286 067,53	24 793,66	41 909,56	1 730 403,22
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2013	-	377 722,84	422 248,71	1 006 226,07	204 329,41	-	-	2 010 527,03
Zwiększenia w okresie	-	-	6 230,99	47 560,98	-	-	97 414,17	151 206,14
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	6 230,99	-	-	-	97 414,17	103 645,16

Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	47 560,98	-	-	-	47 560,98
Zmniejszenia w okresie	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	-	377 722,84	422 463,02	987 146,07	204 329,41	-	194 828,34	2 089 075,51
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2013	-	-	377 722,84	428 321,79	1 006 226,07	204 329,41	-	2 016 600,11
Zwiększenia w okresie	-	-	157,91	47 560,98	-	-	97 414,17	145 133,06
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	157,91	-	-	-	97 414,17	97 572,08
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	47 560,98	-	-	-	47 560,98
Zmniejszenia w okresie	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	-	-	371 864,07	409 241,79	1 006 226,07	204 329,41	194 828,34	2 089 075,51

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2014	-	308 409,98	479 836,30	124 177,34	128,44	912 552,06
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	42 114,11	81 602,74	28 079,07	1 750,09	153 546,01
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(6 632,48)	-	(2 563,69)	-	(9 196,17)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	-	343 891,61	561 439,04	149 692,72	1 878,53	1 056 901,90
Wartość umorzenia na 01.07.2014	-	331 838,16	535 194,56	141 835,27	1 258,67	1 010 126,66
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	12 053,45	26 244,48	9 460,77	619,86	48 378,56
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	-	-	(1 603,32)	-	(1 603,32)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	-	343 891,61	561 439,04	149 692,72	1 878,53	1 056 901,90
Wartość umorzenia na 01.01.2013	125 509,41	251 942,64	500 386,41	125 732,00	-	1 003 570,46
Zwiększenie amortyzacji za okres	12 530,25	48 388,39	74 690,55	12 529,26	-	148 138,45
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(4 813,44)	(66 640,98)	-	-	(71 454,42)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	138 039,66	295 517,59	508 435,98	138 261,26	-	1 080 254,49
Wartość umorzenia na 01.07.2013	133 862,91	284 173,16	548 990,07	134 084,84	-	1 101 110,98
Zwiększenie amortyzacji za okres	4 176,75	16 157,87	26 086,89	4 176,42	-	50 597,93
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(4 813,44)	(66 640,98)	-	-	(71 454,42)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	138 039,66	295 517,59	508 435,98	138 261,26	-	1 080 254,49

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Pozostałe wartości niematerialne	351 981,41	364 740,44	390 258,50	390 932,41
Zaliczki na wartości niematerialne	86 137,50	66 525,00	25 000,00	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	438 118,91	431 265,44	415 258,50	390 932,41

2.2 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2014	960 649,88	25 000,00	985 649,88
Zwiększenia w okresie	-	61 137,50	61 137,50
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	61 137,50	61 137,50
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	960 649,88	86 137,50	1 046 787,38
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2014	960 649,88	66 525,00	1 027 174,88
Zwiększenia w okresie	-	19 612,50	19 612,50
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	19 612,50	19 612,50
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	960 649,88	86 137,50	1 046 787,38
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2013	921 694,79	-	921 694,79
Zwiększenia w okresie	26 910,48	-	26 910,48
Nabycia/wydatki bezpośrednie	26 910,48	-	26 910,48
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	948 605,27	-	948 605,27
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2013	925 167,11	-	925 167,11
Zwiększenia w okresie	23 438,16	-	23 438,16
Nabycia/wydatki bezpośrednie	23 438,16	-	23 438,16
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	948 605,27	-	948 605,27

2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2014	570 391,38	570 391,38
Zwiększenie amortyzacji za okres	38 277,09	38 277,09
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	608 668,47	608 668,47
Wartość umorzenia na 01.07.2014	595 909,44	595 909,44
Zwiększenie amortyzacji za okres	12 759,03	12 759,03
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	608 668,47	608 668,47
Wartość umorzenia na 01.01.2013	521 122,92	521 122,92
Zwiększenie amortyzacji za okres	36 549,94	36 549,94
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	557 672,86	557 672,86
Wartość umorzenia na 01.07.2013	545 359,39	545 359,39
Zwiększenie amortyzacji za okres	12 313,47	12 313,47
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	557 672,86	557 672,86

3. Pozostałe aktywa długoterminowe

3.1 - Pozostałe aktywa długoterminowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Pożyczki	-	-	1 230,00	4 630,00
Wierzytelności nabyte	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	-	-	1 230,00	4 630,00

3.2 - Pozostałe aktywa długoterminowe - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
Stan na początek okresu	-	1 230,00	7 701,72	7 996,74
Zwiększenia w okresie	-	-	8 680,00	-
Nabycia	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	8 680,00	-
Zmniejszenia	-	(1 230,00)	(15 151,72)	(3 366,74)
Przeksięgowanie na krótkoterminowe	-	(1 230,00)	(15 151,72)	(3 366,74)
Spłata	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE NA KONIEC OKRESU:	-	-	1 230,00	4 630,00

4. Inwestycje w nieruchomości

4.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Nieruchomość inwestycyjna nr 1 (przyjęta w ramach zobowiązań dłużnika Spółki)	1 485 600,00	1 485 600,00	1 485 600,00	1 485 600,00
Nieruchomość inwestycyjna nr 2 (przyjęta w ramach zobowiązań dłużnika Spółki)	2 666 080,00	2 666 080,00	2 666 080,00	2 666 080,00
Nieruchomość inwestycyjna nr 3 (przyjęta w ramach zobowiązań dłużnika Spółki)	-	513 000,00	162 601,63	-
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI RAZEM:	4 151 680,00	4 664 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00

4.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
Stan na początek okresu	4 664 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00	4 151 680,00
Zwiększenia	-	350 398,37	162 601,63	-
Przejęcie w ramach zobowiązań dłużnika	-	-	162 601,63	-
Wycena do wartości godziwej	-	350 398,37	-	-
Zmniejszenia	(513 000,00)	(513 000,00)	-	-
Sprzedaż	(513 000,00)	(513 000,00)	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	4 151 680,00	4 151 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00

5. Należności

5.1 - Należności	Stan na dzień 30.09.2014			Stan na dzień 30.06.2014			Stan na dzień 31.12.2013			Stan na dzień 30.09.2013		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	108 408,75	(87 035,69)	21 373,06	129 564,77	(87 035,69)	42 529,08	123 958,41	(87 035,69)	36 922,72	125 776,78	(87 035,69)	38 741,09
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	33 278,00	-	33 278,00	33 278,00	-	33 278,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	203 289,82	-	203 289,82	203 589,73	-	203 589,73	417 167,53	-	417 167,53	843 571,07	-	843 571,07
RAZEM NALEŻNOŚCI:	311 698,57	(87 035,69)	224 662,88	333 154,50	(87 035,69)	246 118,81	574 403,94	(87 035,69)	487 368,25	1 002 625,85	(87 035,69)	915 590,16

5.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odpisy na początek okresu	87 035,69	87 035,69	87 473,23	90 457,89
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	(437,54)	(3 422,20)
Wykorzystanie	-	-	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	87 035,69	87 035,69	87 035,69	87 035,69

6. Krótkoterminowe aktywa finansowe

6.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	30.09.2014			30.06.2014			31.12.2013			30.09.2013		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	23 522 770,93	(1 128 011,76)	22 394 759,17	32 724 549,36	(896 938,00)	31 827 611,36	46 808 146,07	(829 871,88)	45 978 274,19	40 891 359,40	(382 171,59)	40 509 187,81
Aktywa dostępne do sprzedaży w tym:	63 117 696,47	(1 283 169,85)	61 834 526,62	61 276 130,49	(1 085 739,37)	60 190 391,12	45 582 119,07	(768 725,51)	44 813 393,56	50 434 878,04	(380 601,37)	50 054 276,67
Wierzytelności nabyte	39 670,29	(39 670,29)	-	39 670,29	(39 670,29)	-	49 029,08	(49 029,08)	-	49 029,08	(49 029,08)	-
Faktoring	63 078 026,18	(1 243 499,56)	61 834 526,62	61 236 460,20	(1 046 069,08)	60 190 391,12	45 533 089,99	(719 696,43)	44 813 393,56	50 385 848,96	(331 572,29)	50 054 276,67
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM:	86 640 467,40	(2 411 181,61)	84 229 285,79	94 000 679,85	(1 982 677,37)	92 018 002,48	92 390 265,14	(1 598 597,39)	90 791 667,75	91 326 237,44	(762 772,96)	90 563 464,48

6.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odpisy na początek okresu	1 982 677,37	1 598 597,39	787 272,96	605 432,61
Utworzenie odpisów zindywidualizowanych*	351 957,04	412 144,44	-	191 199,14
Utworzenie odpisów zbiorczych (statystycznych)*	143 252,78	478 504,15	-	-
Rozwiązanie odpisów zindywidualizowanych	(2 007,90)	(13 366,69)	-	(9 358,79)
Rozwiązanie odpisów zbiorczych (statystycznych)	(64 697,68)	(64 697,68)	-	-
Wykorzystanie	-	-	(24 500,00)	(24 500,00)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	2 411 181,61	2 411 181,61	762 772,96	762 772,96

* Począwszy od pierwszego półrocza 2014 r. Pragma Faktoring dokonuje w trakcie danego roku co kwartał stałego zbiorczego odpisywania wartości portfela w wysokości 0,2 % kwot wypłaconych Klientom w danym okresie w ramach transakcji faktoringowych i pożyczkowych; odpis zbiorczy za dany okres będzie pomniejszany o odpisy dokonane w tym okresie na zindywidualizowane transakcje, a w przypadku kiedy suma zindywidualizowanych odpisów będzie wyższa nie będzie dokonywany. Na koniec roku odpis zbiorczy będzie rozwiązywany. Wprowadzenie zasady zbiorczych, "statystycznych" odpisów ma na celu uwzględnianie w wynikach poszczególnych kwartałach ryzyka utraty wartości nabywanych w ich trakcie aktywów, które może się zmaterializować w przyszłości.

6.3 - Rotacja kluczowych aktywów w okresie:	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Wartość aktywów na początek okresu, w tym:	92 018 002,48	90 791 667,75	86 689 398,06	81 184 666,10
a. pożyczki	31 827 611,36	45 978 274,19	42 687 921,30	36 843 305,96
b. faktoring	60 190 391,12	44 813 393,56	44 001 476,76	44 341 360,14
Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:	84 229 285,79	84 229 285,79	90 563 464,48	90 563 464,48
a. pożyczki	22 394 759,17	22 394 759,17	40 509 187,81	40 509 187,81
b. faktoring	61 834 526,62	61 834 526,62	50 054 276,67	50 054 276,67
Wpływy z aktywów w okresie, w tym:	147 622 882,86	385 673 473,09	126 777 587,50	297 223 198,84
a. pożyczki	30 091 446,58	90 968 178,03	37 005 131,73	59 076 932,57
b. faktoring	117 531 436,28	294 705 295,06	89 772 455,77	238 146 266,27
Wskaźnik % rotacji w okresie, w tym:	167,52%	440,72%	143,05%	346,12%
a. pożyczki	110,99%	266,09%	88,96%	152,75%
b. faktoring	192,64%	552,67%	190,89%	504,57%

* wskaźnik % rotacji wyliczony jako stosunek wpływów z aktywów w okresie / średnie saldo aktywów w okresie.

7. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

7.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Środki pieniężne w kasie	2 071,87	2 110,41	8 259,69	15 075,81
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 306 141,18	4 385 517,85	3 967 206,16	1 139 726,27
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	3 308 213,05	4 387 628,26	3 975 465,85	1 154 802,08

7.2 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Koszty związane z umowami faktoringu	213 696,48	222 784,67	229 595,64	269 699,01
Koszty związane z umowami pożyczek	289 199,79	285 550,77	165 053,03	180 841,34
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	38 727,70	41 772,86	38 312,50	41 045,85
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	541 623,97	550 108,30	432 961,17	491 586,20

8. Kapitał własny

8.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 30.09.2014	Ilość akcji na dzień 30.06.2014	Ilość akcji na dzień 31.12.2013	Ilość akcji na dzień 30.09.2013
akcje seria A	703 324	703 324	703 324	703 324
akcje seria B	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
akcje seria C	662 586	662 586	662 586	662 586
RAZEM:	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910

8.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2014	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Inkaso SA	2 142 151	2 845 475	1,00	2 142 151	83,49%	87,04%
Pozostali	423 759	423 759	1,00	423 759	16,51%	12,96%
RAZEM:	423 759	423 759	-	423 759	100%	100%

8.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Zysk netto za okres	883 587,84	2 888 793,12	799 265,30	3 383 005,21
Średnia ważona liczba akcji	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910
Zysk na jedną akcję	0,34	1,13	0,31	1,32
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,34	1,13	0,31	1,32

8.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Wartość księgowa	40 039 700,71	39 156 112,86	37 150 907,59	37 083 557,05
Średnia ważona liczba akcji	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910
Wartość księgowa na jedną akcję	15,60	15,26	14,48	14,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	15,60	15,26	14,48	14,45

9. Rezerwy

9.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Rezerwy emerytalne i rentowe	387,56	326,86	292,47	91,97
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	360 566,00	859 336,00	877 702,00	901 942,00
REZERWY DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	360 953,56	859 662,86	877 994,47	902 033,97
Rezerwy na wynagrodzenia	99 050,68	100 362,60	69 913,09	65 808,65
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	50 352,90	66 264,65	33 613,75	41 763,74
Rezerwy na premie Zarządu	19 970,71	28 141,93	-	29 957,62
Pozostałe rezerwy	113 859,99	285 000,00	82 923,52	30 993,40
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	283 234,28	479 769,18	186 450,36	168 523,41
RAZEM REZERWY	644 187,84	1 339 432,04	1 064 444,83	1 070 557,38

9.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 339 432,04	1 064 444,83	1 197 209,17	1 194 209,17
Utworzenie	434 277,06	1 330 832,72	1 290 316,86	941 532,04
Wykorzystanie	(1 063 256,61)	(1 590 243,82)	(1 238 353,55)	(922 311,89)
Rozwiązanie	(66 264,65)	(160 845,89)	(184 727,65)	(142 871,94)
WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	644 187,84	644 187,84	1 064 444,83	1 070 557,38

10. Kredyty i pożyczki

10.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	9 712 935,81	18 402 333,55	20 605 293,17	15 900 521,99
Krótkoterminowe pożyczki	1 511 095,96	1 511 095,96	1 001 972,60	3 043 249,32
w tym:	-	-	-	-
Kapitał	11 212 935,81	19 902 333,55	21 605 293,17	18 900 521,99
Kredyty bankowe	9 712 935,81	18 402 333,55	20 605 293,17	15 900 521,99
Pożyczki	1 500 000,00	1 500 000,00	1 000 000,00	3 000 000,00
Odsetki	11 095,96	11 095,96	1 972,60	24 657,54
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	11 095,96	11 095,96	1 972,60	24 657,54
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	11 224 031,77	19 913 429,51	21 607 265,77	18 925 179,53

10.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 30.09.2014	Wartość kredytu	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym	10 000 000,00	45 949,29	45 949,29	-	PLN	stawka odniesienia WIBOR O/N plus marża banku	kredyt obrotowy, ostateczny termin spłaty 30.05.2015	hipoteki umowne ustanowione na nieruchomościach zabudowanych, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności z tytułu umowy najmu
kredyt w rachunku bieżącym	12 000 000,00	8 707 402,78	8 707 402,78	-	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 05.06.2016	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	1 000 000,00	959 583,74	959 583,74	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w rachunku bieżącym do dnia 09.03.2015 r.	weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00	-	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w rachunku bieżącym do dnia 10.03.2015 r.	weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości gruntowej niezabudowanej
pożyczki od osoby	1 500 000,00	1 511 095,96	1 511 095,96	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.12.2014	weksel własny in blanco wystawiony

fizycznej								przez Pożyczkobiorcę, poręczony przez Pragma Inkaso SA
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	25 100 000,00	11 224 031,77	11 224 031,77	-	-	-	-	-

10.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.09.2014
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	13 887 064,19

11. Zobowiązania z tytułu obligacji

11.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.09.2014			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	40 321 745,50	527 650,00	-
Seria B	15 000 000,00	15 270 218,58	328 950,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	10 075 224,37	126 100,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	14 976 302,55	72 600,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	40 000 000,00	40 321 745,50	40 321 745,50	-
Seria B	15 000 000,00	15 270 218,58	15 270 218,58	-
Seria C	10 000 000,00	10 075 224,37	10 075 224,37	-
Seria D	15 000 000,00	14 976 302,55	14 976 302,55	-

11.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.06.2014			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	40 218 979,35	707 000,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 929 540,38	56 250,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	10 075 224,37	302 600,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	15 214 214,60	348 150,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	40 000 000,00	40 356 698,43	707 000,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 929 540,38	56 250,00	-
Seria C	10 000 000,00	10 212 943,45	302 600,00	-
Seria D	15 000 000,00	15 214 214,60	348 150,00	-

11.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 31.12.2013			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	40 060 783,33	715 150,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 796 395,18	59 250,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	10 155 957,84	308 200,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	15 108 430,31	347 700,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	25 000 000,00	24 608 488,15	-	-
Seria B	-	-	-	-
Seria C	10 000 000,00	9 847 757,84	-	-
Seria D	15 000 000,00	14 760 730,31	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	15 000 000,00	15 452 295,18	715 150,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 796 395,18	59 250,00	-

Seria C	-	308 200,00	308 200,00	-
Seria D	-	347 700,00	347 700,00	-

11.4 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.09.2013			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	39 781 377,27	527 650,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 997 240,36	327 000,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	9 993 633,28	126 400,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	14 790 503,63	74 250,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	40 000 000,00	39 253 727,27	-	-
Seria B	15 000 000,00	14 670 240,36	-	-
Seria C	10 000 000,00	9 867 233,28	-	-
Seria D	15 000 000,00	14 716 253,63	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	-	527 650,00	527 650,00	-
Seria B	-	327 000,00	327 000,00	-
Seria C	-	126 400,00	126 400,00	-
Seria D	-	74 250,00	74 250,00	-

12. Inne zobowiązania finansowe

12.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Długoterminowe	62 458,25	69 446,91	176 649,98	204 064,42
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	62 458,25	69 446,91	176 649,98	204 064,42
Krótkoterminowe	141 641,66	161 715,86	111 950,77	112 302,04
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	141 641,66	161 715,86	111 950,77	112 302,04

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

13.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	346 587,39	444 748,75	677 523,05	636 349,97
w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	59 492,00	27 928,00	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	301 188,61	316 800,87	179 611,52	298 268,36
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzycielności	-	-	-	-
Kwoty do zwrotu*	392 354,36	1 173 062,89	616 783,05	978 610,81
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	27 255,09	3 837,30	550,72	9 816,95

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
RAZEM:	1 126 877,45	1 966 377,81	1 474 468,34	1 923 046,09

*otrzymane wpłaty z tytułu cesji na zabezpieczenie transakcji pożyczkowych (cesje tych należności ujmowane są pozabilansowo), rozliczane na bieżąco z pożyczkobiorcami/pierwotnymi wierzycielami.

14.Przychody przyszłych okresów

14.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Przychody z tytułu pożyczek	45 301,96	105 563,17	87 679,13	22 249,68
Przychody z umów faktoringu	739 239,65	717 732,32	576 081,11	669 588,85
Pozostałe przychody	9 249,01	5 524,37	2 311,05	69 330,80
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	793 790,62	828 819,86	666 071,29	761 169,33

15.Koszty według rodzaju

15.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Amortyzacja	61 137,59	191 823,10	62 911,40	184 688,39
Zużycie materiałów i energii	58 851,95	187 487,00	69 198,90	222 649,54
Usługi obce	1 074 656,28	3 476 924,45	1 212 663,72	3 408 034,15
Podatki i opłaty	48 921,23	151 518,88	82 093,25	273 355,86
Wynagrodzenia	712 978,29	2 218 074,20	743 582,90	2 311 910,90
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81 625,91	265 425,13	69 103,67	271 246,39
Pozostałe koszty rodzajowe	173 636,02	646 564,19	137 745,43	455 005,53
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU:	2 211 807,27	7 137 816,95	2 377 299,27	7 126 890,76

16.Pozostałe przychody operacyjne

16.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	21 374,95	21 374,95
Odwrócenie odpisów aktualizujących zindywidualizowanych	2 007,90	13 366,69	437,54	12 780,99
Odwrócenie odpisów aktualizujących zbiorczych (statystycznych)	64 697,68	64 697,68	-	-
Aktualizacji nieruchomości*	-	350 398,37	-	-
Pozostałe	14 343,91	108 469,80	38 165,68	101 595,88
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE:	81 049,49	536 932,54	59 978,17	135 751,82

* Nieruchomość, w stosunku do której dokonano aktualizacji wartości, została zbyta za cenę odpowiadającą zaktualizowanej wartości w dniu 22 lipca 2014 r.

17. Pozostałe koszty operacyjne

17.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3 543,43	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących zindywidualizowanych*	351 957,04	412 144,44	-	191 199,14
Utworzenie odpisów aktualizujących zbiorczych (statystycznych)*	143 252,78	478 504,15	-	-
Inne koszty operacyjne	12 888,64	68 086,11	53 336,97	117 354,41
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE:	508 098,46	962 278,13	53 336,97	308 553,55

* Począwszy od pierwszego półrocza 2014 r. Pragma Faktoring dokonuje w trakcie danego roku co kwartał stałego zbiorczego odpisywania wartości portfela w wysokości 0,2 % kwot wypłaconych Klientom w danym okresie w ramach transakcji faktoringowych i pożyczkowych; odpis zbiorczy za dany okres będzie pomniejszany o odpisy dokonane w tym okresie na zindywidualizowane transakcje, a w przypadku kiedy suma zindywidualizowanych odpisów będzie wyższa nie będzie dokonywany. Na koniec roku odpis zbiorczy będzie rozwiązywany. Wprowadzenie zasady zbiorczych, "statystycznych" odpisów ma na celu uwzględnianie w wynikach poszczególnych kwartałów ryzyka utraty wartości nabywanych w ich trakcie aktywów, które może się zmaterializować w przyszłości.

18. Przychody finansowe

18.1 - Przychody finansowe za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odsetki	10 540,80	23 962,18	9 532,87	72 047,42
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	43 920,43	49 896,50	(12 376,22)	8,39
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE:	54 461,23	73 858,68	(2 843,35)	72 055,81

19. Koszty finansowe

19.1 - Koszty finansowe za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odsetki	943 901,40	3 047 608,21	1 042 793,67	3 027 966,09
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	41,73
Pozostałe koszty finansowe	99 158,14	289 345,55	10 088,98	10 129,94
RAZEM KOSZTY FINANSOWE:	1 043 059,54	3 336 953,76	1 052 882,65	3 038 137,76

20. Podatek dochodowy

20.1 - Podatek dochodowy za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy	787 622,00	1 059 375,00	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(466 823,00)	(155 959,00)	(111 337,00)	943 728,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY:	320 799,00	903 416,00	(111 337,00)	943 728,00

21. Transakcje i salda Grupy z podmiotami powiązanymi

21.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30.09.2014	Pragma Inkaso S.A.	Pragma Collect Sp. z o.o. S.K.A.	Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	Brynowska 72 Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	9 643,83	38 066,04	346 375,22	4 797,79	687 008,87
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	4 458,20	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i faktoringu	80 502,40	-	-	-	746 816,98
Przychody z tytułu umowy najmu	-	-	-	-	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	76 027,67	-	85 398,46	-	-
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-	-	-	-	-
Koszty pośrednictwa	910 069,25	-	-	-	-
Koszty usług windykacyjnych	515 013,41	-	-	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	274 783,28	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	31 593,76	-	42 035,19	229 726,25	338 400,45
Zakup środków trwałych	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	2 000 000,00	1 015 000,00	2 460 000,00	120 000,00	22 807 481,68
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	121 084,93	1 275 786,05
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	3 521 250,33	-	-	-	155 037,48
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	11 824,63	-	10 429,35	-	-
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	210 500,21	-	-	2 691,50	9 580,35
Udziały	-	-	-	-	-
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-

Wszystkie transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązanymi przez Spółki Grupy Kapitałowej były na warunkach rynkowych.

21.2 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30.09.2013	Pragma Inkaso S.A.	Pragma Collect Sp. z o.o.	Pragma Collect Sp. z o.o. S.K.A.	Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	36 158,90	42 063,99	-	31 956,66	3 156,16
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i faktoringu	446 744,29	-	-	-	2 902,74
Przychody z tytułu umowy najmu	-	1 800,00	1 800,00	3 664,78	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	89 423,25	-	-	105 963,22	-
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	8 000,00	-	-	-	-
Koszty pośrednictwa	782 757,18	-	-	-	-
Koszty usług windykacyjnych	819 546,11	-	-	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	256 047,99	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	75 210,47	-	-	30 812,00	101 507,28
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	-	-	-	-	-
Zakup środków trwałych	500,00	-	-	-	-
Wynagrodzenia	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	3 900 000,00	160 000,00	-	1 960 000,00	400 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	1 300 000,00	403 156,16
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	2 128 575,15	-	-	-	147 521,75
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	5 984,10	-	-	28 031,11	3 570,37
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-	658 400,00	-
Zobowiązania krótkoterminowe	378 958,80	-	-	5 412,00	2 845,00
Wypłacona dywidenda	3 423 840,00	-	-	-	-
Udziały	-	-	-	-	-

Wszystkie transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązanymi przez Spółki Grupy Kapitałowej były na warunkach rynkowych.

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową Pragma Inkaso S.A.:

Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:

- Pragma Inkaso S.A.

Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej:

- Pragma Faktoring S.A.
- Pragma Collect Sp. z o.o. SKA
- Pragma Inwestycje Sp. z o.o.
- Brynowska 72 Sp. z o.o.
- Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.
- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny

Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:

- Invico S.A.
- Aseo Paper Sp. z o. o.
- DM BDM S.A. i podmioty powiązane
- DFI Sp. z o.o.
- Pragma Finanse Sp. z o.o.
- Inpol Papier Sp. z o.o.
- Pragma Collect Sp. z o.o.

22.Gwarancje i poręczenia

22.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Od jednostek powiązanych	80 769 000,00	80 769 000,00	79 613 000,00	80 500 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek od Pragma Inkaso S.A.	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	3 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	12 000 000,00	12 000 000,00	12 000 000,00	12 000 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji od Pragma Inkaso S.A.	52 500 000,00	52 500 000,00	52 500 000,00	52 500 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii C od Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.	13 000 000,00	13 000 000,00	13 000 000,00	13 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	613 000,00	613 000,00	613 000,00	-
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	1 156 000,00	1 156 000,00	-	-
Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	80 769 000,00	80 769 000,00	79 613 000,00	80 500 000,00

22.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Dla jednostek powiązanych	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	5 200 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Inkaso S.A.	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	2 200 000,00
Poręczenie spłaty kredytu dla Pragma	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00

Inkaso S.A.				
Dla pozostałych jednostek	-	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	5 200 000,00

23.Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące spółkę

23.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	12 006	0,47%	0,37%
Agnieszka Kowalik	Członek Zarządu	4 415	0,17%	0,14%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

23.2. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Michał Kolmasiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 750	0,19%	0,15%

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

Stan posiadania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmienił się od 30.06.2014 r.

24.Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej

Działalność Spółek Grupy nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

25.Segmenty operacyjne

25.1 Segmenty operacyjne				
według przychodów brutto				
	01.01 - 30.09.2014		01.01 - 30.09.2013	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	304 684 942,19	100,00%	246 918 468,06	100,00%
Zagranica	-	-	-	-
RAZEM	304 684 942,19	100,00%	246 918 468,06	100,00%
według przychodów netto				
	01.01 - 30.09.2014		01.01 - 30.09.2013	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	14 619 452,17	100,00%	12 706 092,75	100,00%
Zagranica	-	-	-	-
RAZEM	14 619 452,17	100,00%	12 706 092,75	100,00%

Spółki Grupy kapitałowej prowadzą jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżniają segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności.

26. Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

26.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Za wykonanie półrocznego przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki Dominującej i Zależnej	16 000,00	15 000,00
Za inne usługi, w tym wycena portfela	-	14 000,00
RAZEM WYNAGRODZENIE:	16 000,00	29 000,00

27. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie

27.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej w okresie	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	30	29
RAZEM PRZECIĘTNA LICZBA ETATÓW:	30	29

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
 Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
 Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA FAKTORING S.A. za okres od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Jednostki Dominującej:	Pragma Faktoring S.A. dawniej Grupa Finansowa Premium S.A.
Siedziba:	40-584 Katowice, ul. Brynowska 72
Telefon:	032 44 20 200
Fax:	032 42 20 240
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277573126
NIP:	634-24-27-710
KRS:	0000267847
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmafaktoring.pl
Adres strony internetowej:	www.pragmafaktoring.pl

Pragma Faktoring S.A. dawniej Grupa Finansowa Premium S.A. to pierwotnie spółka cywilna założona przez Michała Nawrota i Dariusza Piaseckiego.

W 2001 roku wpisano Spółkę do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod nr RHB 18811 z siedzibą w Katowicach. Do dnia 16 listopada 2006 roku GF Premium Sp. z o.o. wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000049234. W dniu 17 listopada 2006 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie

o przekształceniu Grupy Finansowej Premium Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000267847.

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

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

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

W dniu 24 czerwca 2011 r. w wyniku kolejnego wezwania na zakup akcji Pragma Faktoring S.A. nabyła 934.090 akcji własnych. W dniu 10 listopada 2011 r. Sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego na skutek umorzenia akcji własnych Pragma Faktoring. Ponadto Pragma Inkaso S.A. w okresie od marca do czerwca 2014 roku, nabyła na GPW w Warszawie łącznie 45.187 sztuk akcji Pragma Faktoring S.A. Na skutek powyższych zdarzeń łączna ilość istniejących akcji Pragma Faktoring S.A. to 2.565.910 sztuk, z których może być wykonywane 3.269.234 głosów.

Pragma Inkaso S.A. jest obecnie posiadaczem 2.142.151 akcji, dających 83,49 % udziału w kapitale zakładowym, z których może wykonywać 2.845.475 dających 87,04 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Według Aktu Założycielskiego podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
2. Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

II. ZARZĄD I RADA NADZORCZA SPÓŁKI

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2014 roku był następujący:

Tomasz Boduszek- Prezes Zarządu
Jakub Holewa- Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik- Członek Zarządu
Grzegorz Pardela- Członek Zarządu

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2014 roku był następujący:

Michał Kolmasiak- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Obrocki- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Rafał Witek- Członek Rady Nadzorczej

Ireneusz Rymaszewski- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nowak- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 lutego 2014 r. ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Dariusz Piasecki. W dniu 19 marca 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nowego Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Nowaka.

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

1. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki Pragma Faktoring S.A. oświadcza, że niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSSF oraz, że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 września 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku, 30 września 2013 roku oraz jej wyniki finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia do 30 września 2013 roku. Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

2. Zasady prezentacji

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

Spółka zastosowała w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 30 września 2014 roku.

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

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

4. Przyjęte zasady rachunkowości

W prezentowanym okresie Spółka nie wprowadziła zmian w przyjętych zasadach rachunkowości w porównaniu do zasad przedstawionych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zdeklarowanej) dywidendy przez Spółkę

Spółka w prezentowanym okresie nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty z tytułu dywidendy.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł III kwartał 2014	w tys. zł III kwartał 2013	w tys. zł 3 kwartały 2014	w tys. zł 3 kwartały 2013	w tys. EURO III kwartał 2014	w tys. EURO III kwartał 2013	w tys. EURO 3 kwartały 2014	w tys. EURO 3 kwartały 2013
I. Przychody brutto ze sprzedaży	120 377	92 261	303 992	245 909	28 770	21 752	72 720	58 230
II. Przychody netto ze sprzedaży	4 766	4 028	13 926	11 697	1 139	950	3 331	2 770
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 118	1 648	6 340	4 377	506	388	1 517	1 036
IV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	979	569	2 767	1 541	234	134	662	365
V. Zysk (strata) netto	701	458	2 080	2 485	167	108	498	588
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	449	2 781	5 640	4 558	107	656	1 349	1 079
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 764	(3 731)	(5 836)	(8 110)	661	(880)	(1 396)	(1 921)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 075)	1 857	1 408	3 056	(496)	438	337	724
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	1 138	907	1 212	(497)	272	214	290	(118)
X. Aktywa, razem	107 220	98 927	107 220	98 927	25 678	23 463	25 678	23 463
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 389	62 801	69 389	62 801	16 618	14 895	16 618	14 895
XII. Zobowiązania długoterminowe	411	40 360	411	40 360	99	9 572	99	9 572
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	68 977	22 442	68 977	22 442	16 520	5 323	16 520	5 323
XIV. Kapitał własny	37 831	36 125	37 831	36 125	9 060	8 568	9 060	8 568
XV. Kapitał zakładowy	2 566	2 566	2 566	2 566	615	609	615	609
XVI. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910
XVII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,27	0,18	0,81	0,97	0,07	0,04	0,19	0,23
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,18	0,81	0,97	0,07	0,04	0,19	0,23
XIX. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,74	14,08	14,74	14,08	3,53	3,34	3,53	3,34

XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,74	14,08	14,74	14,08	3,53	3,34	3,53	3,34
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	4,09	0,00	0,00	0,00	0,40
XXII. Saldo faktoring na koniec okresu	61 835	50 054	61 835	50 054	14 809	11 872	14 809	11 872
XXIII. Wpłaty z faktoringu w okresie	117 531	89 772	294 705	238 146	28 090	21 165	70 499	56 391
XXIV. Saldo pożyczki na koniec okresu	21 123	25 311	21 123	25 311	5 059	6 003	5 059	6 003
XXV. Wpłaty z pożyczek w okresie	24 189	16 233	64 925	36 388	5 781	3 827	15 531	8 616

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU KWARTALNYM	w tys. zł 3 kwartały 2014	w tys. zł III kwartał 2014	w tys. zł II kwartał 2014	w tys. zł I kwartał 2014	w tys. zł 3 kwartały 2013	w tys. zł III kwartał 2013	w tys. zł II kwartał 2013	w tys. zł I kwartał 2013
I. Przychody brutto ze sprzedaży	303 992	120 379	102 727	80 886	245 909	92 261	77 575	76 073
II. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	13 926	4 765	4 907	4 254	11 697	4 028	4 000	3 669
Faktoring	10 609	3 774	3 844	2 991	8 080	3 103	2 671	2 306
Pożyczki	3 132	936	1 009	1 187	3 233	836	1 215	1 182
III. Koszty działalności operacyjnej	(7 161)	(2 221)	(2 532)	(2 408)	(7 147)	(2 387)	(2 352)	(2 408)
IV. Zysk (strata) ze sprzedaży	6 765	2 545	2 311	1 909	4 550	1 641	1 648	1 261
V. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 340	2 118	2 297	1 925	4 377	1 648	1 468	1 261
VI. Koszty finansowe	(3 626)	(1 186)	(1 365)	(1 075)	(2 886)	(1 074)	(840)	(972)
VII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 767	979	925	863	1 541	569	641	331
VIII. Zysk (strata) netto	2 080	701	660	719	2 485	458	401	1 626

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz całkowitych dochodów przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

a) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 30 września 2014 średni kurs wyniósł 4,1755;
- na dzień 30 września 2013 średni kurs wyniósł 4,2163;

b) sprawozdanie z całkowitych dochodów według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2014 - 4,1841;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 lipca do 30 września 2013 - 4,2415;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 - 4,1803;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 – 4,2231;

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRAGMA FAKTORING S.A. za okres od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa					
Wyszczególnienie	Noty	2014-09-30	2014-06-30	2013-12-31	2013-09-30
AKTYWA TRWAŁE		20 408 695,41	20 947 452,60	20 981 638,47	21 091 830,89
Rzeczowe aktywa trwałe	1	673 311,32	674 507,41	744 563,45	1 008 571,02
Wartości niematerialne	2	436 187,73	429 181,83	412 870,03	388 391,51
Akcje i udziały	3	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36
Pozostałe aktywa długoterminowe	4	-	-	1 230,00	4 630,00
Inwestycje w nieruchomości	5	4 151 680,00	4 664 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	793 183,00	824 750,00	1 154 360,00	1 184 225,00
AKTYWA OBROTOWE		86 811 450,61	88 021 695,47	79 895 741,24	77 834 761,59
Należności z tytułu dostaw i usług	6	21 373,06	42 529,08	36 922,72	38 987,09
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	-	-	33 278,00	33 278,00
Pozostałe aktywa obrotowe	6	202 089,82	203 589,73	415 885,89	842 325,07
Wierzytelności nabyte	7	-	-	-	-
Faktoring	7	61 834 526,62	60 190 391,12	44 813 393,56	50 054 276,67
Pożyczki	7	21 122 622,43	25 084 302,59	32 286 220,36	25 310 638,28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	3 089 214,71	1 950 774,65	1 877 079,54	1 063 670,28
Rozliczenia międzyokresowe	8	541 623,97	550 108,30	432 961,17	491 586,20
Aktywa razem:		107 220 146,02	108 969 148,07	100 877 379,71	98 926 592,48

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa					
Wyszczególnienie	Noty	2014-09-30	2014-06-30	2013-12-31	2013-09-30
KAPITAŁ WŁASNY		37 831 387,59	37 130 640,49	35 751 625,45	36 125 197,17
Kapitał podstawowy	9	2 565 910,00	2 565 910,00	2 565 910,00	2 565 910,00
Kapitał zapasowy z emisji		28 731 801,73	28 731 801,73	28 731 801,73	28 731 801,73
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		5 907 493,85	5 907 493,85	3 796 175,85	3 796 175,85
Niepodzielony wynik, w tym:		626 182,01	(74 565,09)	657 737,87	1 031 309,59
Zysk (strata) netto okresu		2 079 762,15	1 379 015,05	2 111 318,01	2 484 889,73
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		411 440,81	900 318,77	25 663 132,60	40 359 825,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	348 595,00	830 545,00	877 702,00	901 942,00
Rezerwy długoterminowe	10	387,56	326,86	292,47	91,97
Kredyty i pożyczki długoterminowe	11	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	12	-	-	24 608 488,15	39 253 727,27
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	13	62 458,25	69 446,91	176 649,98	204 064,42
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		68 977 317,62	70 938 188,81	39 462 621,66	22 441 569,65
Kredyty i pożyczki	11	26 323 944,09	27 161 652,80	21 607 265,77	18 943 771,31
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	40 321 745,50	40 356 698,43	15 452 295,18	527 650,00
Inne zobowiązania finansowe	13	141 641,66	161 715,86	111 950,77	112 302,04
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	351 493,26	449 654,62	682 607,00	641 692,44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	44 949,00	8 412,00	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	14	716 519,21	1 493 466,06	796 710,29	1 286 461,12
Rezerwy krótkoterminowe	10	283 234,28	477 769,18	145 721,36	168 523,41
Przychody przyszłych okresów	15	793 790,62	828 819,86	666 071,29	761 169,33
Pasywa razem:		107 220 146,02	108 969 148,07	100 877 379,71	98 926 592,48

Sprawozdanie jednostkowe z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres					
Wyszczególnienie	Noty	01.07. - 30.09.2014	01.01. - 30.09.2014	01.07. - 30.09.2013	01.01. - 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem		120 376 579,46	303 991 769,98	92 260 880,19	245 909 462,57
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności		-	30 189,64	-	164 765,54
Koszty zakupionych wierzytelności		-	(9 358,79)	-	(9 358,79)
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto		-	20 830,85	-	155 406,75
Przychody z tytułu faktoringu		119 384 567,09	300 664 798,94	91 335 787,35	242 283 034,93
Koszty faktoringu		(115 610 931,25)	(290 056 131,23)	(88 232 707,69)	(234 203 016,52)
Przychody z tytułu faktoringu netto		3 773 635,84	10 608 667,71	3 103 079,66	8 080 018,41
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie		1 492,48	4 458,20	15 856,96	15 856,96
Koszty z tytułu windykacji na zlecenie		-	-	-	-
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto		1 492,48	4 458,20	15 856,96	15 856,96
Przychody z tytułu pożyczek		936 420,48	3 132 075,57	836 255,23	3 233 300,56
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych		5 041,10	17 150,70	6 273,98	16 191,79
Pozostałe przychody		49 058,31	143 096,93	66 706,67	196 312,79
Przychody ze sprzedaży netto ogółem		4 765 648,21	13 926 279,96	4 028 172,50	11 697 087,26
Koszty działalności operacyjnej	16	(2 220 717,61)	(7 161 112,48)	(2 387 303,91)	(7 147 355,51)
Amortyzacja		(60 970,16)	(191 320,81)	(62 743,97)	(184 186,10)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		(790 104,20)	(2 469 999,33)	(808 186,57)	(2 569 657,29)
Pozostałe koszty podstawowe		(1 369 643,25)	(4 499 792,34)	(1 516 373,37)	(4 393 512,12)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		2 544 930,60	6 765 167,48	1 640 868,59	4 549 731,75
Pozostałe przychody operacyjne	17	81 049,49	536 932,54	59 978,17	135 751,82
Pozostałe koszty operacyjne	18	(508 098,46)	(962 278,13)	(53 336,97)	(308 553,55)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI		2 117 881,63	6 339 821,89	1 647 509,79	4 376 930,02

OPERACYJNEJ					
Przychody finansowe	19	46 447,25	52 908,06	(4 695,32)	50 326,05
Koszty finansowe	20	(1 185 763,78)	(3 626 192,80)	(1 073 619,64)	(2 886 094,34)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		978 565,10	2 766 537,15	569 194,83	1 541 161,73
Podatek dochodowy	22	(277 818,00)	(686 775,00)	(111 337,00)	943 728,00
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		700 747,10	2 079 762,15	457 857,83	2 484 889,73
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		700 747,10	2 079 762,15	457 857,83	2 484 889,73
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		700 747,10	2 079 762,15	457 857,83	2 484 889,73

Sprawozdanie jednostkowe z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)				
Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2014	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2014	RPP za okres: 01.07. - 30.09.2013	RPP za okres: 01.01. - 30.09.2013
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	978 565,10	2 766 537,15	569 194,83	1 541 161,73
Korekty razem	(529 801,41)	2 873 115,43	2 211 689,54	3 016 412,95
Amortyzacja	60 970,16	191 320,81	62 743,97	184 186,10
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 174 929,47	3 484 691,64	1 031 989,55	1 925 615,07
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(565,65)	(1 124,47)	(21 374,95)	(21 374,95)
Zmiana stanu rezerw	(194 474,20)	137 608,01	(13 562,64)	(40 156,79)
Zmiana stanu należności	22 655,93	229 345,73	129 742,28	64 514,96
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(875 108,21)	(411 304,82)	948 357,33	698 425,84
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(26 544,91)	19 056,53	73 794,00	379 836,72
Zapłacony podatek dochodowy	(691 664,00)	(776 478,00)	-	(174 634,00)
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	448 763,69	5 639 652,58	2 780 884,37	4 557 574,68
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(19 612,50)	(61 137,50)	(23 438,16)	(26 910,48)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(47 167,47)	(82 248,88)	(98 193,89)	(104 266,97)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	565,65	1 124,47	23 200,00	23 200,00
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(350 398,37)	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	513 000,00	513 000,00	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(119 175 571,78)	(311 726 428,12)	(95 825 255,68)	(243 859 182,80)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	117 531 436,28	294 705 295,06	89 772 455,77	238 146 266,27
Pożyczki udzielone	(20 227 332,48)	(53 760 394,39)	(13 813 000,00)	(38 677 883,01)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	24 189 012,64	64 925 222,32	16 233 219,12	36 388 298,10
Przepływy pieniężne netto	2 764 330,34	(5 835 965,41)	(3 731 012,84)	(8 110 478,89)

z działalności inwestycyjnej				
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 850 000,00	15 545 000,00	3 102 793,60	9 861 838,23
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 687 708,71)	(10 828 321,68)	-	-
Wpływy z tytułu obligacji	-	-	-	-
Spłaty z tytułu obligacji	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(27 062,86)	(84 500,84)	(31 894,94)	(81 100,41)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(4 310 728,80)
Odsetki zapłacone od obligacji	(905 500,00)	(2 345 250,00)	(1 036 600,00)	(2 055 050,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(304 382,40)	(878 479,48)	(176 813,10)	(358 646,74)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 074 653,97)	1 408 448,00	1 857 485,56	3 056 312,28
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 138 440,06	1 212 135,17	907 357,09	(496 591,93)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 138 440,06	1 212 135,17	907 357,09	(496 591,93)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 950 774,65	1 877 079,54	156 313,19	1 560 262,21
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	3 089 214,71	3 089 214,71	1 063 670,28	1 063 670,28
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Sprawozdanie jednostkowe ze zmian w kapitale własnym						
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.						
Stan na 1.07.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 796 175,85	573 451,76	35 667 339,34
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.07. do 30.09.2013 r.	-	-	-	-	457 857,83	457 857,83
Stan na 30.09.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 796 175,85	1 031 309,59	36 125 197,17
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.						
Stan na 1.01.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	2 717 694,93	3 935 629,58	37 951 036,24
Podział wyniku finansowego roku 2012	-	-	-	1 078 480,92	(1 078 480,92)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(4 310 728,80)	(4 310 728,80)
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 30.09.2013 r.	-	-	-	-	2 484 889,73	2 484 889,73
Stan na 30.09.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 796 175,85	1 031 309,59	36 125 197,17
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.						
Stan na 1.01.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	2 717 694,93	3 935 629,58	37 951 036,24
Podział wyniku finansowego roku 2012	-	-	-	1 078 480,92	(1 078 480,92)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(4 310 728,80)	(4 310 728,80)
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2013 r.	-	-	-	-	2 111 318,01	2 111 318,01
Stan na 31.12.2013 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 796 175,85	657 737,87	35 751 625,45
Zmiany w kapitale własnym od 01.07.2014 do 30.09.2014 r.						
Stan na 1.07.2014 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	5 907 493,85	(74 565,09)	37 130 640,49
Całociowy wynik finansowy za okres od 1.07.do 30.09.2014 r.	-	-	-	-	700 747,10	-
Stan na 30.09.2014 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	5 907 493,85	626 182,01	37 831 387,59
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2014 do 30.09.2014 r.						
Stan na 1.01.2014 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	3 796 175,85	657 737,87	35 751 625,45
Podział wyniku finansowego roku 2013	-	-	-	2 111 318,00	(2 111 318,01)	-
Całociowy wynik finansowy za okres	-	-	-	-	2 079 762,15	2 079 762,15

od 1.01.do 30.09.2014 r.						
Stan na 30.09.2014 r.	2 565 910,00	-	28 731 801,73	5 907 493,85	626 182,01	37 831 387,59

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
 Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
 Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ
NINIEJSZEGO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Akcje i udziały
4	Pozostałe aktywa długoterminowe
5	Inwestycje w nieruchomości
6	Należności
7	Krótkoterminowe aktywa finansowe
8	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
9	Kapitał własny
10	Rezerwy
11	Kredyty i pożyczki
12	Zobowiązania z tytułu obligacji
13	Inne zobowiązania finansowe
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
15	Przychody przyszłych okresów
16	Koszty według rodzaju
17	Pozostałe przychody operacyjne
18	Pozostałe koszty operacyjne
19	Przychody finansowe
20	Koszty finansowe
21	Podatek dochodowy
22	Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi
23	Gwarancje i poręczenia
24	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące spółkę
25	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
26	Segmenty operacyjne
27	Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
28	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Grunty	-	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-	239 683,18
Urządzenia techniczne i maszyny	98 344,14	106 846,07	121 744,54	126 695,43
Środki transportu	373 767,68	400 012,16	455 370,42	478 710,09
Pozostałe środki trwałe	136 374,81	144 114,19	152 813,73	66 068,15
Inwestycje w obcym środku trwałym	22 915,13	23 534,99	7 577,76	-
Środki trwałe w budowie	41 909,56	-	7 057,00	97 414,17
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	673 311,32	674 507,41	744 563,45	1 008 571,02

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2014	-	-	430 089,52	935 206,72	276 991,07	7 706,20	7 057,00	1 657 050,51
Zwiększenia w okresie	-	-	22 589,00	-	12 387,76	17 087,46	41 909,56	93 973,78
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	7 057,00	-	-	-	-	7 057,00
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	15 532,00	-	12 387,76	17 087,46	41 909,56	86 916,78
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	(10 552,77)	-	(3 311,30)	-	(7 057,00)	(20 921,07)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(10 552,77)	-	(3 311,30)	-	-	(13 864,07)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	(7 057,00)	(7 057,00)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	-	-	442 125,75	935 206,72	286 067,53	24 793,66	41 909,56	1 730 103,22
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2014	-	-	438 589,23	935 206,72	285 949,46	24 793,66	-	1 684 539,07
Zwiększenia w okresie	-	-	3 536,52	-	2 171,49	-	41 909,56	47 617,57
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	3 536,52	-	2 171,49	-	41 909,56	47 617,57
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	(2 053,42)	-	-	(2 053,42)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(2 053,42)	-	-	(2 053,42)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	-	-	442 125,75	935 206,72	286 067,53	24 793,66	41 909,56	1 730 103,22
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2013	-	377 722,84	421 948,71	1 006 226,07	204 329,41	-	-	2 010 227,03
Zwiększenia w okresie	-	-	6 230,99	47 560,98	-	-	97 414,17	151 206,14
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	6 230,99	-	-	-	97 414,17	103 645,16
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	47 560,98	-	-	-	47 560,98
Zmniejszenia w okresie	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	-	377 722,84	422 163,02	987 146,07	204 329,41	-	194 828,34	2 088 775,51
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2013	-	-	377 722,84	428 021,79	1 006 226,07	204 329,41	-	2 016 300,11
Zwiększenia w okresie	-	-	157,91	47 560,98	-	-	97 414,17	145 133,06

Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	157,91	-	-	-	97 414,17	97 572,08
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	47 560,98	-	-	-	47 560,98
Zmniejszenia w okresie	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(6 016,68)	(66 640,98)	-	-	-	(72 657,66)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	-	-	371 864,07	408 941,79	1 006 226,07	204 329,41	194 828,34	2 088 775,51

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2014	-	308 344,98	479 836,30	124 177,34	128,44	912 487,06
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	42 069,11	81 602,74	28 079,07	1 750,09	153 501,01
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(6 632,48)	-	(2 563,69)	-	(9 196,17)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	-	343 781,61	561 439,04	149 692,72	1 878,53	1 056 791,90
Wartość umorzenia na 01.07.2014	-	331 743,16	535 194,56	141 835,27	1 258,67	1 010 031,66
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	12 038,45	26 244,48	9 460,77	619,86	48 363,56
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	-	-	(1 603,32)	-	(1 603,32)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	-	343 781,61	561 439,04	149 692,72	1 878,53	1 056 791,90
Wartość umorzenia na 01.01.2013	125 509,41	251 937,64	500 386,41	125 732,00	-	1 003 565,46
Zwiększenie amortyzacji za okres	12 530,25	48 343,39	74 690,55	12 529,26	-	148 093,45
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(4 813,44)	(66 640,98)	-	-	(71 454,42)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	138 039,66	295 467,59	508 435,98	138 261,26	-	1 080 204,49
Wartość umorzenia na 01.07.2013	133 862,91	284 138,16	548 990,07	134 084,84	-	1 101 075,98
Zwiększenie amortyzacji za okres	4 176,75	16 142,87	26 086,89	4 176,42	-	50 582,93
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(4 813,44)	(66 640,98)	-	-	(71 454,42)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	138 039,66	295 467,59	508 435,98	138 261,26	-	1 080 204,49

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	350 050,23	362 656,83	387 870,03	388 391,51
Zaliczki na wartości niematerialne	86 137,50	66 525,00	25 000,00	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	436 187,73	429 181,83	412 870,03	388 391,51

2.2 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2014	957 600,88	25 000,00	982 600,88
Zwiększenia w okresie	-	61 137,50	61 137,50
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	61 137,50	61 137,50
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	957 600,88	86 137,50	1 043 738,38
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2014	957 600,88	66 525,00	1 024 125,88
Zwiększenia w okresie	-	19 612,50	19 612,50
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	19 612,50	19 612,50
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2014	957 600,88	86 137,50	1 043 738,38
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2013	918 645,79	-	918 645,79
Zwiększenia w okresie	26 910,48	-	26 910,48
Nabycia/wydatki bezpośrednie	26 910,48	-	26 910,48
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	945 556,27	-	945 556,27
Wartość bilansowa brutto na 01.07.2013	922 118,11	-	922 118,11
Zwiększenia w okresie	23 438,16	-	23 438,16
Nabycia/wydatki bezpośrednie	23 438,16	-	23 438,16
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	945 556,27	-	945 556,27

2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2014	569 730,85	569 730,85
Zwiększenie amortyzacji za okres	37 819,80	37 819,80
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	607 550,65	607 550,65
Wartość umorzenia na 01.07.2014	594 944,05	594 944,05
Zwiększenie amortyzacji za okres	12 606,60	12 606,60
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2014	607 550,65	607 550,65
Wartość umorzenia na 01.01.2013	521 072,11	521 072,11
Zwiększenie amortyzacji za okres	36 092,65	36 092,65
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	557 164,76	557 164,76
Wartość umorzenia na 01.07.2013	545 003,72	545 003,72
Zwiększenie amortyzacji za okres	12 161,04	12 161,04
Zmniejszenie amortyzacji za okres	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 30.09.2013	557 164,76	557 164,76

3. Akcje i udziały

3.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.	Katowice	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:		14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36

3.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
Stan na początek okresu	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36
Zwiększenia w okresie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
AKCJE I UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36	14 354 333,36

3.3 - Akcje i udziały specyfikacja na dzień 30.09.2014	Siedziba	Liczba akcji/ udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji/ udziałów	Wartość posiadanych akcji/ udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.	Katowice	2 047 500	2 047 500	2 047 500	2 047 500	99,88%	99,88%
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:		2 047 500,00	2 047 500,00	2 047 500,00	2 047 500,00	1,00	1,00

4. Pozostałe aktywa długoterminowe

4.1 - Pozostałe aktywa długoterminowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Pożyczki	-	-	1 230,00	4 630,00
Inne aktywa	-	-	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	-	-	1 230,00	4 630,00

4.2 - Pozostałe aktywa długoterminowe - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
Stan na początek okresu	-	1 230,00	7 701,72	7 996,74
Zwiększenia w okresie	-	-	8 680,00	-
Pożyczki udzielone	-	-	8 680,00	-
Zmniejszenia	-	(1 230,00)	(15 151,72)	(3 366,74)
Przeksięgowanie na krótkoterminowe	-	(1 230,00)	(15 151,72)	(3 366,74)
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE NA KONIEC OKRESU:	-	-	1 230,00	4 630,00

5. Inwestycje w nieruchomości

5.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Nieruchomość inwestycyjna nr 1 (przyjęta w ramach zobowiązań dłużnika Spółki)	1 485 600,00	1 485 600,00	1 485 600,00	1 485 600,00
Nieruchomość inwestycyjna nr 2 (przyjęta w ramach zobowiązań dłużnika Spółki)	2 666 080,00	2 666 080,00	2 666 080,00	2 666 080,00
Nieruchomość inwestycyjna nr 3 (przyjęta w ramach zobowiązań dłużnika Spółki)	-	513 000,00	162 601,63	-
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI RAZEM:	4 151 680,00	4 664 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00

5.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
Stan na początek okresu	4 664 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00	4 151 680,00
Zwiększenia	-	350 398,37	162 601,63	-
Przejęcie w ramach zobowiązań dłużnika	-	-	162 601,63	-
Wycena do wartości godziwej	-	350 398,37	-	-
Zmniejszenia	(513 000,00)	(513 000,00)	-	-
Sprzedaż	(513 000,00)	(513 000,00)	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	4 151 680,00	4 151 680,00	4 314 281,63	4 151 680,00

6. Należności

6.1 - Należności	Stan na dzień 30.09.2014			Stan na dzień 30.06.2014			Stan na dzień 31.12.2013			Stan na dzień 30.09.2013		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	108 408,75	(87 035,69)	21 373,06	129 564,77	(87 035,69)	42 529,08	123 958,41	(87 035,69)	36 922,72	126 022,78	(87 035,69)	38 987,09
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	33 278,00	-	33 278,00	33 278,00	-	33 278,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	202 089,82	-	202 089,82	203 589,73	-	203 589,73	415 885,89	-	415 885,89	842 325,07	-	842 325,07
RAZEM NALEŻNOŚCI:	310 498,57	(87 035,69)	223 462,88	333 154,50	(87 035,69)	246 118,81	573 122,30	(87 035,69)	486 086,61	1 001 625,85	(87 035,69)	914 590,16

6.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odpisy na początek okresu	87 035,69	87 035,69	87 473,23	90 457,89
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	(437,54)	(3 422,20)
Wykorzystanie	-	-	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	87 035,69	87 035,69	87 035,69	87 035,69

7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

7.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	30.09.2014			30.06.2014			31.12.2013			30.09.2013		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	22 250 634,19	(1 128 011,76)	21 122 622,43	25 981 240,59	(896 938,00)	25 084 302,59	33 116 092,24	(829 871,88)	32 286 220,36	25 692 809,87	(382 171,59)	25 310 638,28
Aktywa dostępne do sprzedaży w tym:	63 117 696,47	(1 283 169,85)	61 834 526,62	61 276 130,49	(1 085 739,37)	60 190 391,12	45 582 119,07	(768 725,51)	44 813 393,56	50 434 878,04	(380 601,37)	50 054 276,67
Wierzytelności nabyte	39 670,29	(39 670,29)	-	39 670,29	(39 670,29)	-	49 029,08	(49 029,08)	-	49 029,08	(49 029,08)	-
Faktoring	63 078 026,18	(1 243 499,56)	61 834 526,62	61 236 460,20	(1 046 069,08)	60 190 391,12	45 533 089,99	(719 696,43)	44 813 393,56	50 385 848,96	(331 572,29)	50 054 276,67
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM:	85 368 330,66	(2 411 181,61)	82 957 149,05	87 257 371,08	(1 982 677,37)	85 274 693,71	78 698 211,31	(1 598 597,39)	77 099 613,92	76 127 687,91	(762 772,96)	75 364 914,95

7.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odpisy na początek okresu	1 982 677,37	1 598 597,39	787 272,96	605 432,61
Utworzenie odpisów zindywidualizowanych*	351 957,04	412 144,44	-	191 199,14
Utworzenie odpisów zbiorczych (statystycznych)*	143 252,78	478 504,15	-	-
Rozwiązanie odpisów zindywidualizowanych	(2 007,90)	(13 366,69)	-	(9 358,79)
Rozwiązanie odpisów zbiorczych (statystycznych)	(64 697,68)	(64 697,68)	-	-
Wykorzystanie	-	-	(24 500,00)	(24 500,00)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	2 411 181,61	2 411 181,61	762 772,96	762 772,96

* Począwszy od pierwszego półrocza 2014 r. Pragma Faktoring dokonuje w trakcie danego roku co kwartał stałego zbiorczego odpisywania wartości portfela w wysokości 0,2 % kwot wypłaconych Klientom w danym okresie w ramach transakcji faktoringowych i pożyczkowych; odpis zbiorczy za dany okres będzie pomniejszany o odpisy dokonane w tym okresie na zindywidualizowane transakcje, a w przypadku kiedy suma zindywidualizowanych odpisów będzie wyższa nie będzie dokonywany. Na koniec roku odpis zbiorczy będzie rozwiązywany. Wprowadzenie zasady zbiorczych, "statystycznych" odpisów ma na celu uwzględnianie w wynikach poszczególnych kwartałów ryzyka utraty wartości nabywanych w ich trakcie aktywów, które może się zmaterializować w przyszłości.

7.3 - Rotacja kluczowych aktywów w okresie	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Wartość aktywów na początek okresu, w tym:	85 274 693,71	77 099 613,92	71 728 967,42	67 359 341,79
a. pożyczki	25 084 302,59	32 286 220,36	27 727 490,66	23 017 981,65
b. faktoring	60 190 391,12	44 813 393,56	44 001 476,76	44 341 360,14
Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:	82 957 149,05	82 957 149,05	75 364 914,95	75 364 914,95
a. pożyczki	21 122 622,43	21 122 622,43	25 310 638,28	25 310 638,28
b. faktoring	61 834 526,62	61 834 526,62	50 054 276,67	50 054 276,67
Wpływ z aktywów w okresie, w tym:	141 720 448,92	359 630 517,38	106 005 674,89	274 534 564,37
a. pożyczki	24 189 012,64	64 925 222,32	16 233 219,12	36 388 298,10
b. faktoring	117 531 436,28	294 705 295,06	89 772 455,77	238 146 266,27
Wskaźnik % rotacji w okresie, w tym:	168,48%	449,38%	144,13%	384,71%
a. pożyczki	104,70%	243,13%	61,21%	150,59%
b. faktoring	192,64%	552,67%	190,89%	504,57%

* wskaźnik % rotacji wyliczony jako stosunek wpływów z aktywów w okresie / średnie saldo aktywów w okresie

8. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

8.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Środki pieniężne w kasie	2 071,87	2 110,41	8 259,69	15 075,81
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 087 142,84	1 948 664,24	1 868 819,85	1 048 594,47
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-
Razem Środki pieniężne	3 089 214,71	1 950 774,65	1 877 079,54	1 063 670,28

8.2 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Koszty związane z umowami faktoringu	213 696,48	222 784,67	229 595,64	269 699,01
Koszty związane z umowami pożyczek	289 199,79	285 550,77	165 053,03	180 841,34
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	38 727,70	41 772,86	38 312,50	41 045,85
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	541 623,97	550 108,30	432 961,17	491 586,20

9. Kapitał własny

9.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 30.09.2014	Ilość akcji na dzień 30.06.2014	Ilość akcji na dzień 31.12.2013	Ilość akcji na dzień 30.09.2013
akcje seria A	703 324	703 324	703 324	703 324
akcje seria B	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
akcje seria C	662 586	662 586	662 586	662 586
RAZEM:	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910

9.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2014	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Inkaso SA	2 142 151	2 845 475	1,00	2 142 151	83,49%	87,04%
Pozostali	423 759	423 759	1,00	423 759	16,51%	12,96%
RAZEM:	423 759	423 759	-	423 759	100%	100%

9.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Zysk netto za okres	700 747,10	2 079 762,15	457 857,83	2 484 889,73
Średnia ważona liczba akcji	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910
Zysk na jedną akcję	0,27	0,81	0,18	0,97
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,27	0,81	0,18	0,97

9.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Wartość księgowa	37 831 387,59	37 130 640,49	35 751 625,45	36 125 197,17
Średnia ważona liczba akcji	2 565 910	2 565 910	2 565 910	2 565 910
Wartość księgowa na jedną akcję	14,74	14,47	13,93	14,08
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	14,74	14,47	13,93	14,08

10.Rezerwy

10.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Rezerwy emerytalne i rentowe	387,56	326,86	292,47	91,97
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	348 595,00	830 545,00	877 702,00	901 942,00
REZERWY DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	348 982,56	830 871,86	877 994,47	902 033,97
Rezerwy na wynagrodzenia	99 050,68	100 362,60	69 913,09	65 808,65
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	50 352,90	66 264,65	33 613,75	41 763,74
Rezerwy na premie Zarządu	19 970,71	28 141,93	-	29 957,62
Pozostałe rezerwy	113 859,99	283 000,00	42 194,52	30 993,40
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	283 234,28	477 769,18	145 721,36	168 523,41
RAZEM REZERWY:	632 216,84	1 308 641,04	1 023 715,83	1 070 557,38

10.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2013 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 308 641,04	1 023 715,83	1 194 209,17	1 194 209,17
Utworzenie	434 277,06	1 300 041,72	1 249 587,86	941 532,04
Wykorzystanie	(1 044 436,61)	(1 530 694,82)	(1 235 353,55)	(922 311,89)
Rozwiązanie	(66 264,65)	(160 845,89)	(184 727,65)	(142 871,94)
WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO:	632 216,84	632 216,84	1 023 715,83	1 070 557,38

11.Kredyty i pożyczki

11.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	-	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	9 712 935,81	18 402 333,55	20 605 293,17	15 900 521,99
Krótkoterminowe pożyczki	16 611 008,28	8 759 319,25	1 001 972,60	3 043 249,32
w tym:	-	-	-	-
Kapitał	26 257 935,81	27 097 333,55	21 605 293,17	18 900 521,99
Kredyty bankowe	9 712 935,81	18 402 333,55	20 605 293,17	15 900 521,99
Pożyczki	16 545 000,00	8 695 000,00	1 000 000,00	3 000 000,00
Odsetki	66 008,28	64 319,25	1 972,60	43 249,32
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	66 008,28	64 319,25	1 972,60	43 249,32
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE:	26 323 944,09	27 161 652,80	21 607 265,77	18 943 771,31

11.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 30.09.2014	Wartość kredytu	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym	10 000 000,00	45 949,29	45 949,29	-	PLN	stawka odniesienia WIBOR O/N plus marża banku	kredyt obrotowy, ostateczny termin spłaty 30.05.2015	hipoteki umowne ustanowione na nieruchomościach zabudowanych, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności z tytułu umowy najmu
kredyt w rachunku bieżącym	12 000 000,00	8 707 402,78	8 707 402,78	-	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 05.06.2016	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez Pragma Inkaso SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	1 000 000,00	959 583,74	959 583,74	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w rachunku bieżącym do dnia 09.03.2015 r.	weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00	-	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej,	kredyt w rachunku bieżącym do dnia 10.03.2015 r.	weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości gruntowej niezabudowanej

						powiększonej o marżę banku		
pożyczka od spółki zależnej	15 045 000,00	15 099 912,32	15 099 912,32	-	PLN	Oprocentowanie stałe	31.12.2014	dwa weksle własne in blanco wystawione przez Pożyczkobiorcę
pożyczki od osoby fizycznej	1 500 000,00	1 511 095,96	1 511 095,96	-	PLN	Oprocentowanie stałe	31.12.2014	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę, poręczony przez Pragma Inkaso SA
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	40 145 000,00	26 323 944,09	26 323 944,09	-	-	-	-	-

11.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.09.2014
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	13 887 064,19

12.Zobowiązania z tytułu obligacji

12.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.09.2014			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	40 321 745,50	527 650,00	-
Seria B	15 000 000,00	15 270 218,58	328 950,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	10 075 224,37	126 100,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	14 976 302,55	72 600,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	40 000 000,00	40 321 745,50	40 321 745,50	-
Seria B	15 000 000,00	15 270 218,58	15 270 218,58	-
Seria C	10 000 000,00	10 075 224,37	10 075 224,37	-
Seria D	15 000 000,00	14 976 302,55	14 976 302,55	-

12.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.06.2014			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	40 218 979,35	707 000,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 929 540,38	56 250,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	10 075 224,37	302 600,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	15 214 214,60	348 150,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	40 000 000,00	40 356 698,43	707 000,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 929 540,38	56 250,00	-
Seria C	10 000 000,00	10 212 943,45	302 600,00	-
Seria D	15 000 000,00	15 214 214,60	348 150,00	-

12.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 31.12.2013			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	40 060 783,33	715 150,00	-
Seria B	15 000 000,00	14 796 395,18	59 250,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	10 155 957,84	308 200,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	15 108 430,31	347 700,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	25 000 000,00	24 608 488,15	-	-
Seria B	-	-	-	-
Seria C	10 000 000,00	9 847 757,84	-	-
Seria D	15 000 000,00	14 760 730,31	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	15 000 000,00	15 452 295,18	715 150,00	-

Seria B	15 000 000,00	14 796 395,18	59 250,00	-
Seria C	-	308 200,00	308 200,00	-
Seria D	-	347 700,00	347 700,00	-

12.4 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.09.2013			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	40 000 000,00	39 781 377,27	527 650,00	
Seria B	15 000 000,00	14 997 240,36	327 000,00	12.12.2014
Seria C	10 000 000,00	9 993 633,28	126 400,00	29.01.2015
Seria D	15 000 000,00	14 790 503,63	74 250,00	06.03.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	40 000 000,00	39 253 727,27	-	-
Seria B	15 000 000,00	14 670 240,36	-	-
Seria C	10 000 000,00	9 867 233,28	-	-
Seria D	15 000 000,00	14 716 253,63	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	-	527 650,00	527 650,00	-
Seria B	-	327 000,00	327 000,00	-
Seria C	-	126 400,00	126 400,00	-
Seria D	-	74 250,00	74 250,00	-

13. Inne zobowiązania finansowe

13.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Długoterminowe	62 458,25	69 446,91	176 649,98	204 064,42
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	62 458,25	69 446,91	176 649,98	204 064,42
Krótkoterminowe	141 641,66	161 715,86	111 950,77	112 302,04
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	141 641,66	161 715,86	111 950,77	112 302,04

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

14.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	351 493,26	449 654,62	682 607,00	641 692,44
w tym: zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	44 949,00	8 412,00	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	300 953,61	316 565,87	179 376,52	298 033,36
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	-	-	-	-
Kwoty do zwrotu*	392 354,36	1 173 062,89	616 783,05	978 610,81

Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	23 211,24	3 837,30	550,72	9 816,95
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	1 112 961,47	1 951 532,68	1 479 317,29	1 928 153,56

*otrzymane wpłaty z tytułu cesji na zabezpieczenie transakcji pożyczkowych (cesje tych należności ujmowane są pozabilansowo), rozliczane na bieżąco z pożyczkobiorcami/pierwotnymi wierzycielami.

15.Przychody przyszłych okresów

15.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Przychody z tytułu pożyczek	45 301,96	105 563,17	87 679,13	22 249,68
Przychody z umów faktoringu	739 239,65	717 732,32	576 081,11	669 588,85
Pozostałe przychody	9 249,01	5 524,37	2 311,05	69 330,80
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	793 790,62	828 819,86	666 071,29	761 169,33

16.Koszty według rodzaju

16.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Amortyzacja	60 970,16	191 320,81	62 743,97	184 186,10
Zużycie materiałów i energii	58 851,95	187 487,00	69 198,90	222 448,03
Usługi obce	1 089 214,97	3 517 101,27	1 228 477,29	3 447 240,14
Podatki i opłaty	47 940,31	148 639,88	82 093,25	273 355,86
Wynagrodzenia	708 478,29	2 204 574,20	739 082,90	2 298 410,90
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81 625,91	265 425,13	69 103,67	271 246,39
Pozostałe koszty rodzajowe	173 636,02	646 564,19	136 603,93	450 468,09
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU:	2 220 717,61	7 161 112,48	2 387 303,91	7 147 355,51

17.Pozostałe przychody operacyjne

17.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	21 374,95	21 374,95
Odwrocenie odpisów aktualizujących zindywidualizowanych	2 007,90	13 366,69	437,54	12 780,99
Odwrocenie odpisów aktualizujących zbiorczych (statystycznych)	64 697,68	64 697,68	-	-
Aktualizacje nieruchomości*		350 398,37	-	-
Pozostałe	14 343,91	108 469,80	38 165,68	101 595,88
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	81 049,49	536 932,54	59 978,17	135 751,82

* Nieruchomość, w stosunku do której dokonano aktualizacji wartości, została zbyta za cenę odpowiadającą zaktualizowanej wartości w dniu 22 lipca 2014 r.

18. Pozostałe koszty operacyjne

18.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3 543,43	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących zindywidualizowanych*	351 957,04	412 144,44	-	191 199,14
Utworzenie odpisów aktualizujących zbiorczych (statystycznych)*	143 252,78	478 504,15	-	-
Inne koszty operacyjne	12 888,64	68 086,11	53 336,97	117 354,41
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE:	508 098,46	962 278,13	53 336,97	308 553,55

* Począwszy od pierwszego półrocza 2014 r. Pragma Faktoring dokonuje w trakcie danego roku co kwartał stałego zbiorczego odpisywania wartości portfela w wysokości 0,2 % kwot wypłaconych Klientom w danym okresie w ramach transakcji faktoringowych i pożyczkowych; odpis zbiorczy za dany okres będzie pomniejszany o odpisy dokonane w tym okresie na zindywidualizowane transakcje, a w przypadku kiedy suma zindywidualizowanych odpisów będzie wyższa nie będzie dokonywany. Na koniec roku odpis zbiorczy będzie rozwiązywany. Wprowadzenie zasady zbiorczych, "statystycznych" odpisów ma na celu uwzględnianie w wynikach poszczególnych kwartałów ryzyka utraty wartości nabywanych w ich trakcie aktywów, które może się zmaterializować w przyszłości.

19. Przychody finansowe

19.1 - Przychody finansowe za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odsetki	2 526,82	3 011,56	7 680,90	50 317,66
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	43 920,43	49 896,50	(12 376,22)	8,39
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE:	46 447,25	52 908,06	(4 695,32)	50 326,05

20. Koszty finansowe

20.1 - Koszty finansowe za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Odsetki	1 086 605,64	3 336 847,25	1 063 530,66	2 875 922,67
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	41,73
Pozostałe koszty finansowe	99 158,14	289 345,55	10 088,98	10 129,94
RAZEM KOSZTY FINANSOWE:	1 185 763,78	3 626 192,80	1 073 619,64	2 886 094,34

21.Podatek dochodowy

21.1 - Podatek dochodowy za okres	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2013 30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy	728 201,00	854 705,00	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(450 383,00)	(167 930,00)	(111 337,00)	943 728,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY:	277 818,00	686 775,00	(111 337,00)	943 728,00

22.Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi

22.1 – Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30.09.2014	Pragma Faktoring S.A. S.K.A.	Pragma Inkaso S.A.	Pragma Collect Sp. z o.o. S.K.A.	Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	Brynowska 72 Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	-	-	-	6 723,29	-	381 198,46
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	4 458,20	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i faktoringu	-	80 502,40	-	-	-	746 816,98
Przychody z tytułu umowy najmu	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	-	76 027,67	-	85 398,46	-	-
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	289 239,04	-	-	-	-	-
Koszty pośrednictwa	-	910 069,25	-	-	-	-
Koszty usług windykacyjnych	-	515 013,41	-	-	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	48 616,46	274 783,28	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	-	31 593,76	-	42 035,19	229 726,25	108 674,20
Zakup środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	-	-	-	1 150 000,00	-	13 387 481,68
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	-	-	3 649,31
Pożyczki otrzymane	15 045 000,00	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	15 099 912,32	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	3 521 250,33	-	-	-	155 037,48
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	-	-
Należności	-	11 824,63	-	10 429,35	-	-

krótkoterminowe						
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 342,47	210 500,21	-	-	2 254,90	2 845,00
Udziały	-	-	-	-	-	-
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	-	-

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

22.2 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na dzień 30.09.2013	Pragma Faktoring S.A. S.K.A.	Pragma Inkaso S.A	Pragma Collect Sp. z o.o.	Pragma Collect Sp. z o.o. S.K.A.	Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody z tytułu odsetek od umów pożyczki	251 274,66	36 158,90	42 063,99	-	31 956,66	3 156,16
Przychody netto z tytułu usług windykacji	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tytułu usług kupna wierzytelności i faktoringu	-	446 744,29	-	-	-	2 902,74
Przychody z tytułu umowy najmu	1 800,00		1 800,00	1 800,00	3 664,78	-
Przychody netto z tytułu pozostałych usług	-	89 423,25	-	-	105 963,22	-
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	8 000,00	-	-	-	-
Koszty pośrednictwa	-	782 757,18	-	-	-	-
Koszty usług windykacyjnych	-	819 546,11	-	-	-	-
Koszty z tytułu poręczenia	44 342,49	256 047,99	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	-	75 210,47	-	-	30 812,00	101 507,28
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	20 736,99	-	-	-	-	-
Zakup środków trwałych	-	500,00	-	-	-	-
Wynagrodzenia	-		-	-	-	-
Pożyczki udzielone przez Spółkę w okresie	6 670 000,00	3 900 000,00	160 000,00		1 960 000,00	400 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	-	1 300 000,00	403 156,16
Pożyczki otrzymane	2 900 000,00	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	18 591,78	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	2 128 575,15	-	-	-	147 521,75
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-		-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	246,00	5 984,10	-	-	28 031,11	3 570,37
Należności krótkoterminowe sprzedaż udziałów	-	-	-	-	658 400,00	-

Zobowiązania krótkoterminowe	5 342,47	378 958,80	-	-	5 412,00	2 845,00
Wypłacona dywidenda	-	3 423 840,00	-	-	-	-
Udziały	14 354 333,36	-	-	-	-	-

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

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową Pragma Inkaso S.A.:

Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:

- Pragma Inkaso S.A.

Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej:

- Pragma Faktoring S.A.
- Pragma Collect Sp. z o.o. SKA
- Pragma Inwestycje Sp. z o.o.
- Brynowska 72 Sp. z o.o.
- Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.
- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny

Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:

- Invico S.A.
- Aseo Paper Sp. z o. o.
- DM BDM S.A. i podmioty powiązane
- DFI Sp. z o.o.
- Pragma Finanse Sp. z o.o.
- Inpol Papier Sp. z o.o.
- Pragma Collect Sp. z o.o.

23.Gwarancje i poręczenia

23.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Od jednostek powiązanych	80 769 000,00	80 769 000,00	79 613 000,00	80 500 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek od Pragma Inkaso S.A.	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	3 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	12 000 000,00	12 000 000,00	12 000 000,00	12 000 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji od Pragma Inkaso SA	52 500 000,00	52 500 000,00	52 500 000,00	52 500 000,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii C od Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.	13 000 000,00	13 000 000,00	13 000 000,00	13 000 000,00
Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	613 000,00	613 000,00	613 000,00	-

Poręczenie spłaty kredytu od Pragma Inkaso S.A.	1 156 000,00	1 156 000,00	-	-
Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE:	80 769 000,00	80 769 000,00	79 613 000,00	80 500 000,00

23.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013
Dla jednostek powiązanych	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	5 200 000,00
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Inkaso S.A.	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	2 200 000,00
Poręczenie spłaty kredytu dla Pragma Inkaso S.A.	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
Dla pozostałych jednostek	-	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE:	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	5 200 000,00

24.Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące spółkę

24.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	12 006	0,47%	0,37%
Agnieszka Kowalik	Członek Zarządu	4 415	0,17%	0,14%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

24.2. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Michał Kolmasiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 750	0,19%	0,15%

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają bezpośrednio akcji i opcji na akcje Spółki. Stan posiadania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmienił się od 30.06.2014 r.

25.Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

26.Segmenty operacyjne

26.1 -Segmenty operacyjne				
według przychodów brutto				
	01.01 -30.09.2014		01.01 - 30.09.2013	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	303 991 769,98	100,00%	245 909 462,57	100,00%
Zagranica	-	0,00%	-	0,00%
RAZEM	303 991 769,98	100,00%	245 909 462,57	100,00%
według przychodów netto				
	01.01 -30.09.2014		01.01 - 30.09.2013	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	13 926 279,96	100,00%	11 697 087,26	100,00%
Zagranica	-	0,00%	-	0,00%
RAZEM	13 926 279,96	100,00%	11 697 087,26	100,00%

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności.

27.Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

27.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Za wykonanie półrocznego przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	14 000,00	13 000,00
Za inne usługi, w tym wycena portfela	-	14 000,00
RAZEM WYNAGRODZENIE	14 000,00	27 000,00

28.Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

28.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie	01.01.2014 30.09.2014	01.01.2013 30.09.2013
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	30	29
Razem przeciętna liczba etatów	30	29

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
 Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
 Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA FAKTORING S.A. za okres od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Ocena działalności Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring S.A. w III kwartale 2014 roku

W III kwartale 2014 roku Grupa odnotowała **wzrost przychodów netto o ponad 11 %, wzrost wyniku na sprzedaży o 34 % i wyniku netto o 11 %** w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wzrost wyników Pragma Faktoring osiągnęła dzięki realizacji **strategii zakładającej budowę zdywersyfikowanego portfela należności faktoringowych** (i w mniejszym stopniu pożyczkowych), generującego powtarzalne przychody i przepływy oraz cechującego się **wysoką płynnością**.

W 2014 r. portfel Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring S.A. kształtował się następująco:

Struktura portfela 1-3 kwartał 2014 r.				
	saldo na 1 stycznia 2014 r.	kontraktacja za 3 kwartały 2014	wpływy za 3 kwartały 2014	saldo na 30 września 2014 r.
Faktoring brutto, w tym:	53 471 201	311 726 428	294 705 295	75 220 803
Kaucje	8 657 807	49 824 862	-	13 386 276
Faktoring netto	44 813 394	261 901 566	-	61 834 527
Pożyczki, w tym:	45 978 274	67 450 482	90 968 178	22 394 759
Pożyczki i zaliczki faktoringowe Pragma Faktoring S.A.	32 286 220	53 760 394	64 925 222	21 122 622
Pożyczki Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.	13 692 054	13 690 088	26 042 956	1 272 136
Suma brutto	99 449 475	379 176 910	385 673 473	97 615 562
Suma netto	90 791 668	-	-	84 229 286

Struktura portfela za 3 kwartał 2014 r.				
	saldo na 1 lipca 2014 r.	kontraktacja za 3 kwartał 2014	wpływy w 3 kwartale 2014	saldo na 30 września 2014 r.
Faktoring brutto, w tym:	71 802 720	119 175 572	117 531 436	75 220 803
Kaucje	11 612 329	20 460 333	-	13 386 276
Faktoring netto	60 190 391	98 715 239	-	61 834 527
Pożyczki, w tym:	31 827 611	20 672 420	30 091 447	22 394 759
Pożyczki i zaliczki faktoringowe Pragma Faktoring S.A.	25 084 303	20 227 332	24 189 013	21 122 622
Pożyczki Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A.	6 743 309	445 088	5 902 434	1 272 136
Suma brutto	103 630 332	139 847 992	147 622 883	97 615 562
Suma netto	92 018 002	-	-	84 229 286

O 21 % wzrosły przychody netto w ramach usługi faktoringu w porównaniu do III kwartału 2013 roku. Zdecydowanie rosła także dywersyfikacja portfela faktoringowego poprzez wzrost ilości Klientów oraz Odbiorców, a także zmniejszenie obrotów przypadających na Odbiorcę.

DYWERSYFIKACJA PORTFELA FAKTORINGOWEGO					
Okres	Obrót faktoringowy - należności sfinansowane (tys. zł)	Liczba Klientów	Liczba Odbiorców (płatników)	Ilość faktur sfinansowanych przez Spółkę	Obrót (tys. zł)/ Odbiorca
1-3 kwartał 2014	311 726	222	1224	27 796	255
1-3 kwartał 2013	243 858	191	726	17 360	336
1-3 kwartał 2012	181 534	143	306	7 447	593

Portfel Grupy charakteryzuje też bardzo duża i wciąż rosnąca rotacja aktywów.

Rotacja kluczowych aktywów	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2013
Wartość aktywów na początek okresu, w tym:	92 018 002,48	90 791 667,75	86 689 398,06	81 184 666,10
a. pożyczki	31 827 611,36	45 978 274,19	42 687 921,30	36 843 305,96
b. faktoring	60 190 391,12	44 813 393,56	44 001 476,76	44 341 360,14
Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:	84 229 285,79	84 229 285,79	90 563 464,48	90 563 464,48
a. pożyczki	22 394 759,17	22 394 759,17	40 509 187,81	40 509 187,81
b. faktoring	61 834 526,62	61 834 526,62	50 054 276,67	50 054 276,67
Wpływy z aktywów w okresie, w tym:	147 622 882,86	385 673 473,09	126 777 587,50	297 223 198,84
a. pożyczki	30 091 446,58	90 968 178,03	37 005 131,73	59 076 932,57
b. faktoring	117 531 436,28	294 705 295,06	89 772 455,77	238 146 266,27
Wskaźnik % rotacji w okresie,	167,52%	440,72%	143,05%	346,12%

w tym:				
a. pożyczki	110,99%	266,09%	88,96%	152,75%
b. faktoring	192,64%	552,67%	190,89%	504,57%

Sytuacja finansowa Grupy

Zarząd Spółki Dominującej ocenia sytuację finansową Grupy jako bardzo dobrą.

Grupa wyróżnia się wysoką płynnością aktywów. Na koniec III kwartału wskaźnik aktywa obrotowe/aktywa ogółem był równy 94%. Wartość sumy bilansowej na dzień 30.09.2014 wynosi 94 360 tys. zł.

Poziom zobowiązań oprocentowanych netto (po pomniejszeniu o posiadaną gotówkę) Grupy, **wynosi jedynie 121 % wartości kapitałów własnych**, co biorąc pod uwagę wysoką płynność i rotację aktywów należy ocenić za bardzo bezpieczny poziom.

Kalendarium

- W dniu **27 sierpnia br.** spółka Pragma Inkaso S.A. nabyła 58.964 akcji spółki Pragma Faktoring po cenie 13,50 zł za sztukę, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 67/2014.

Przedmiot działalności

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Pragma Faktoring S.A. świadczyła usługi finansowe, polegające na udostępnianiu kontrahentom środków pieniężnych na podstawie umów faktoringu i pożyczek.

Faktoring

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

Jedną z usług dedykowanych do mikro i małych przedsiębiorstw jest usługa mikrofaktoringu. Dodatkowymi wariantami usług faktoringu jest faktoring odwrotny, wymagalnościowy, zamówieniowy oraz faktoring pakietów należności niskonominatowych.

Obecnie, z uwagi na restrykcyjną politykę sprzedażową banków i instytucji faktoringowych, podaż dobrej jakości należności niewymagalnych jest wysoka. Spółka zamierza zwiększać zaangażowanie kapitałowe w ten produkt.

Pożyczki

Pragma Faktoring S.A. udziela pożyczek krótkoterminowych dla przedsiębiorstw. Zabezpieczeniem są wierzytelności lub prawa rzeczowe. Pożyczka może mieć charakter jednorazowy lub odnawialny. Jest alternatywą dla kredytu bankowego, szczególnie atrakcyjną dla sektora MSP.

Obecnie udzielane pożyczki w większości są zabezpieczone i rozliczane cesjami istniejących i przyszłych wierzytelności Klienta, a więc w istocie mają charakter quasi faktoringowy. Pożyczki takie mają charakter krótkoterminowy i są zawierane najczęściej w dwóch sytuacjach. Po pierwsze z Klientami mającymi bardzo drobne należności, często wystawiającymi faktury, kiedy to finansowanie w oparciu o klasyczny faktoring byłoby kłopotliwe i pracochłonne. Po drugie są oferowane obecnym Klientom faktoringowym Grupy mającym dodatkowe zamówienia wymagające dodatkowych środków obrotowych. W takim przypadku Grupa udziela pożyczki na zakup surowców do produkcji, posiada zabezpieczenie na należnościach objętych faktoringiem oraz nowych kontraktach, a Klient po zrealizowaniu nowych zamówień rozlicza pożyczkę powstałymi w ten sposób należnościami zamieniając ją na klasyczny faktoring.

Wpłaty na poczet portfela

Wpłaty z portfela GK Pragma Faktoring S.A. za 1- 3 kwartał 2014 roku (w tys. zł)			
Wpływy	1-3 kwartał 2014	1-3 kwartał 2013	r/r
Faktoring	294 705	238 146	124%
Pożyczki	90 968	59 077	154%

Wpłaty z portfela GK Pragma Faktoring S.A. za III kwartał 2014 roku (w tys. zł)			
Wpływy	III kwartał 2014	III kwartał 2013	r/r
Faktoring	117 531	89 772	131%
Pożyczki	30 091	37 005	81%

Przychody ze sprzedaży netto

Przychody netto to marża osiągnięta na transakcjach.

Jako przychody ze sprzedaży netto są wykazywane:

- 1) wynagrodzenia faktoringowe;
- 2) prowizje i odsetki.

SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY NETTO (w tys. zł) za 1-3 kwartał 2014 r.			
	1-3 kwartał 2014	1-3 kwartał 2013	r/r
Faktoring	10 609	8 080	131%
Finansowanie i pożyczki	3 825	4 244	90%
Pozostałe	185	382	48%
RAZEM	14 619	12 706	115%

SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY NETTO (w tys. zł) za III kwartał 2014 r.			
	III kwartał 2014	III kwartał 2013	r/r
Faktoring	3 774	3 103	122%
Finansowanie i pożyczki	1 003	1 146	88%
Pozostałe	55	88	63%
RAZEM	4 832	4 337	111%

Wartość kontraktacji

W III kwartale 2014 roku łączna wartość kontraktacji Pragma Faktoring S.A. wyniosła 139,4 mln zł, co stanowi wzrost o 27 % w stosunku do III kwartału 2013 roku.

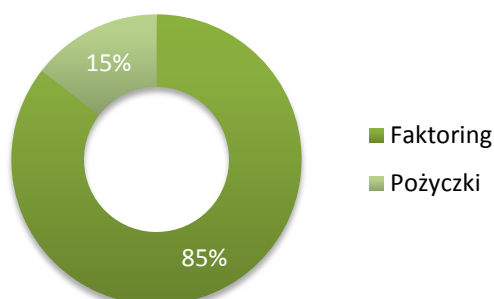
Poniżej wartość poszczególnych segmentów usług w tys. zł.

WARTOŚĆ KONTRAKTACJI W III KWARTALE 2014 ROKU (w tys. zł)*			
WARTOŚĆ WYKUPIONYCH FAKTUR	III kwartał 2014	III kwartał 2013	r/r
Faktoring z regresem	62 380	61 279	102 %
Faktoring bez regresu	0	5 942	0 %
Faktoring ubezpieczony bez regresu	9	15	62 %
Faktoring ubezpieczony z regresem	41 414	26 651	155 %
Faktoring eksportowy	15 372	1 938	793 %
Razem faktoring	119 176	95 825	124 %
Pożyczki, zaliczki faktoringowe	20 227	13 813	146 %
RAZEM	139 403	109 638	127 %

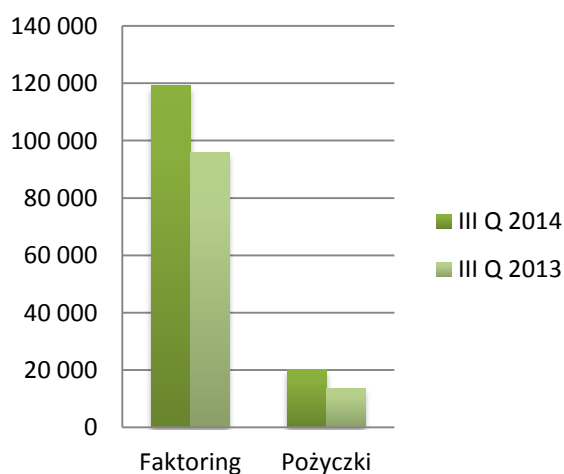
*dane jednostkowe Pragma Faktoring S.A.

*przez wartość kontraktacji rozumie się wartości brutto wykupionych faktur z tytułu umowy faktoringu oraz wartość udzielonych pożyczek

Struktura kontraktacji w III kwartale 2014 roku



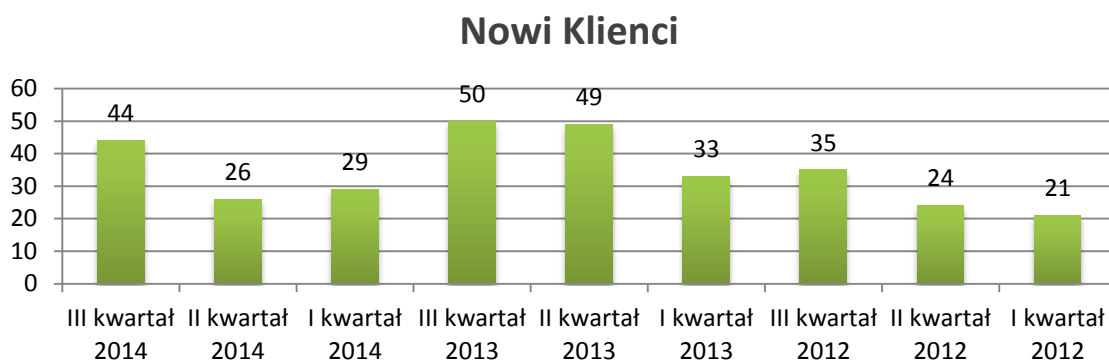
Wartość kontraktacji w III kwartale 2014 roku



Klienci

W III kwartale 2014 roku Pragma Faktoring S.A. podpisała umowy z 44 nowymi Klientami. Od początku roku Spółka pozyskała 99 nowych klientów.

Grupa Kapitałowa pozyskuje wciąż nowych klientów, co się przełożyło na generowany zyski w kolejnych okresach.



Struktura portfela faktoringowego

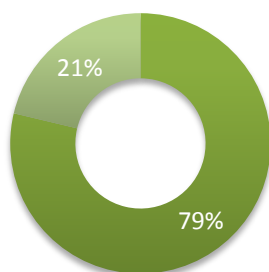
Pragma Faktoring S.A. na dzień 30.09.2014 r. posiadała wierzytelności o łącznej wartości 95,5 mln zł.

PORTFEL NALEŻNOŚCI na dzień (w tys. zł)*			
	30.09.2014	30.09.2013	r/r
Faktoring z regresem	46 683	39 423	118 %
Faktoring bez regresu	0	5 942	0 %
Faktoring ubezpieczony bez regresu	44	49	90 %
Faktoring odwrócony	150	266	56 %
Faktoring ubezpieczony z regresem	19 362	11 851	163 %
Faktoring eksportowy	8 920	971	919 %
Faktoring razem	75 159	58 503	128 %
Pożyczki	20 323	22 008	92 %
SUMA	95 482	80 511	119 %

*dane jednostkowe Pragma Faktoring S.A.

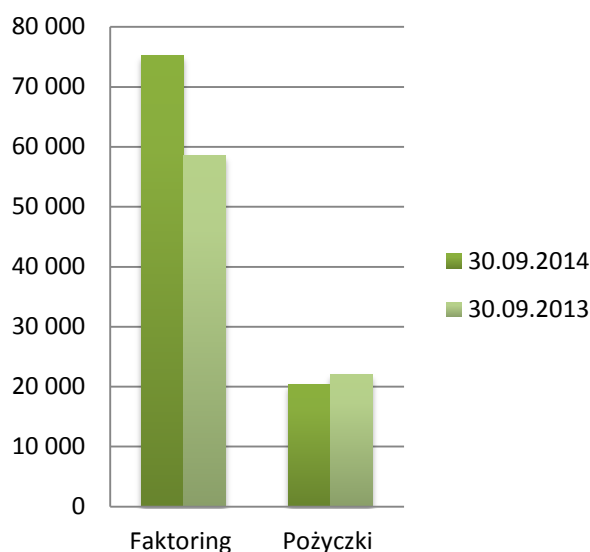
*przez portfel wierzytelności rozumie się saldo wartości brutto należności faktoringowych oraz pożyczek

**Portfel należności na
dzień 30.09.2014 r.
(tys. zł)**



■ Faktoring
■ Pożyczki

Wartość portfela (tys.zł)



2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Grupa Kapitałowa Emitenta składa się z Jednostki Dominującej, tj. Pragma Faktoring S.A. i jednostki zależnej, tj. Pragma Faktoring Spółka Akcyjna Spółka komandytowo-akcyjna, w której jednostka dominująca posiada 99,88 % udziału w kapitale zakładowym.

3. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2014 rok zarówno dla Grupy jak i dla Spółki.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

W dniu 27 sierpnia br. spółka Pragma Inkaso S.A. nabyła 58.964 akcji spółki Pragma Faktoring po cenie 13,50 zł za sztukę. Na dzień 30 września 2014 roku struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu Pragma Faktoring S.A.				
Nazwa i imię akcjonariusza	liczba akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	liczba przysługujących głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Stan na dzień 31.01.2014				
Pragma Inkaso S.A.	2 038 000	79,43%	2 741 324	83,85%
Stan na dzień 31.03.2014				
Pragma Inkaso S.A.	2 044 199	79,67%	2 747 523	84,04%
Stan na dzień 30.06.2014				
Pragma Inkaso S.A.	2 083 187	81,19%	2 786 511	85,23%
Stan na dzień 30.09.2014				
Pragma Inkaso S.A.	2 142 151	83,49%	2 845 475	87,04%

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W stosunku do Grupy nie są prowadzone żadne postępowania dotyczące zobowiązań przekraczających 10% kapitałów własnych. Grupa prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących wierzytelności wchodzących w skład posiadanego portfela aktywów, przy czym wszystkie te postępowania są prowadzone w ramach standardowych działań windykacyjnych.

Istotnym postępowaniem sądowym jest toczące się z powództwa Pragma Faktoring S.A. wobec Banku Pekao S.A., o którym Spółka informowała w pkt 5 Sprawozdania z działalności zamieszczonego w Raporcie Okresowym za 1 półrocze br.

6. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2014 roku Spółka Dominująca zatrudniała 30 pracowników na umowę o pracę, a na podstawie umów cywilno-prawnych pracowały w Spółce 6 osoby. Jednostka zależna na dzień 30 września 2014 r. zatrudniała jedną osobę na umowę cywilno-prawną, która jednocześnie jest zatrudniona na etacie w Spółce Dominującej.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta;

- W dniu **17 października 2014** roku Zarząd Emitenta poinformował o zamiarze połączenia Spółki Pragma Faktoring S.A. SKA, będącą spółką zależną z Pragma Faktoring S.A.

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Przy usłudze faktoringu ryzyko upadłości dłużnika jest ograniczone poprzez roszczenie regresowe do faktoranta oraz w stosunku do części portfela przez ubezpieczenie należności. Należności pożyczkowe zabezpieczane są głównie poprzez cesje należności pożyczkobiorców, a także poprzez zabezpieczenia rzeczowe.

Ryzyko utraty płynności

Istnieje ryzyko, że w przypadku gdy faktorowane należności nie wygenerują wpływów lub wygenerują je w późniejszym terminie od przewidywanego może dojść do sytuacji utraty płynności. Aby ograniczyć ten rodzaj ryzyka Grupa prowadzi politykę zrównoważonego planowania przepływów pieniężnych, uwzględniając możliwość opóźnień w spłatach. W ramach dodatkowego zabezpieczenia Jednostka Dominująca posiada możliwość zaciągania kredytów w rachunku bieżącym.

Ryzyko utraty kluczowego klienta

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów. Obroty z żadnym z klientów nie generują powyżej 10% przychodów ogółem.

Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Osobami kluczowymi dla Grupy Kapitałowej są członkowie zarządu, z których część jest jednocześnie zaangażowana w zarządzanie jej większościowym akcjonariuszem. Jednostka Dominująca minimalizuje ryzyko rotacji pracowników poprzez atrakcyjną politykę wynagrodzeń i rozwoju zawodowego.

Ryzyko konkurencji

Obecnie największe podmioty w branży działają jako factorzy bankowi, kierując swoją ofertę przede wszystkim do dużych przedsiębiorstw. Grupa świadczone usługi zaprojektowała z myślą o potrzebach i oczekiwaniach przedsiębiorstw małych i średnich. Dalszy rozwój skali działalności powinien uplasować ją wśród liderów branży spoza sektora bankowego.

Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę

Decydujący wpływ na działalność Grupy ma największy akcjonariusz. Udział Pragma Inkaso S.A. w kapitale na dzień 30.09.2014 wynosił 83,49 %, co uprawnia ją do wykonywania odpowiednio 87,04% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcjonariusz większościowy planuje rozwijać działalność Pragma Faktoring S.A. w zakresie faktoringu. Jej funkcjonowanie traktuje jako komplementarne w stosunku do usług świadczonych przez Pragma Inkaso S.A. i zależy mu na rozwoju Grupy. Posiadanie komplementarnej pełnej oferty w zakresie obsługi należności niewymagalnych i wymagalnych stawia obie spółki wśród liderów branży i w interesie obu spółek leży rozwój Pragma Faktoring S.A.

9. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Takie czynniki nie wystąpiły.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W sprawozdawczym okresie takie zdarzenia nie wystąpiły.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu Pragma Faktoring S.A.

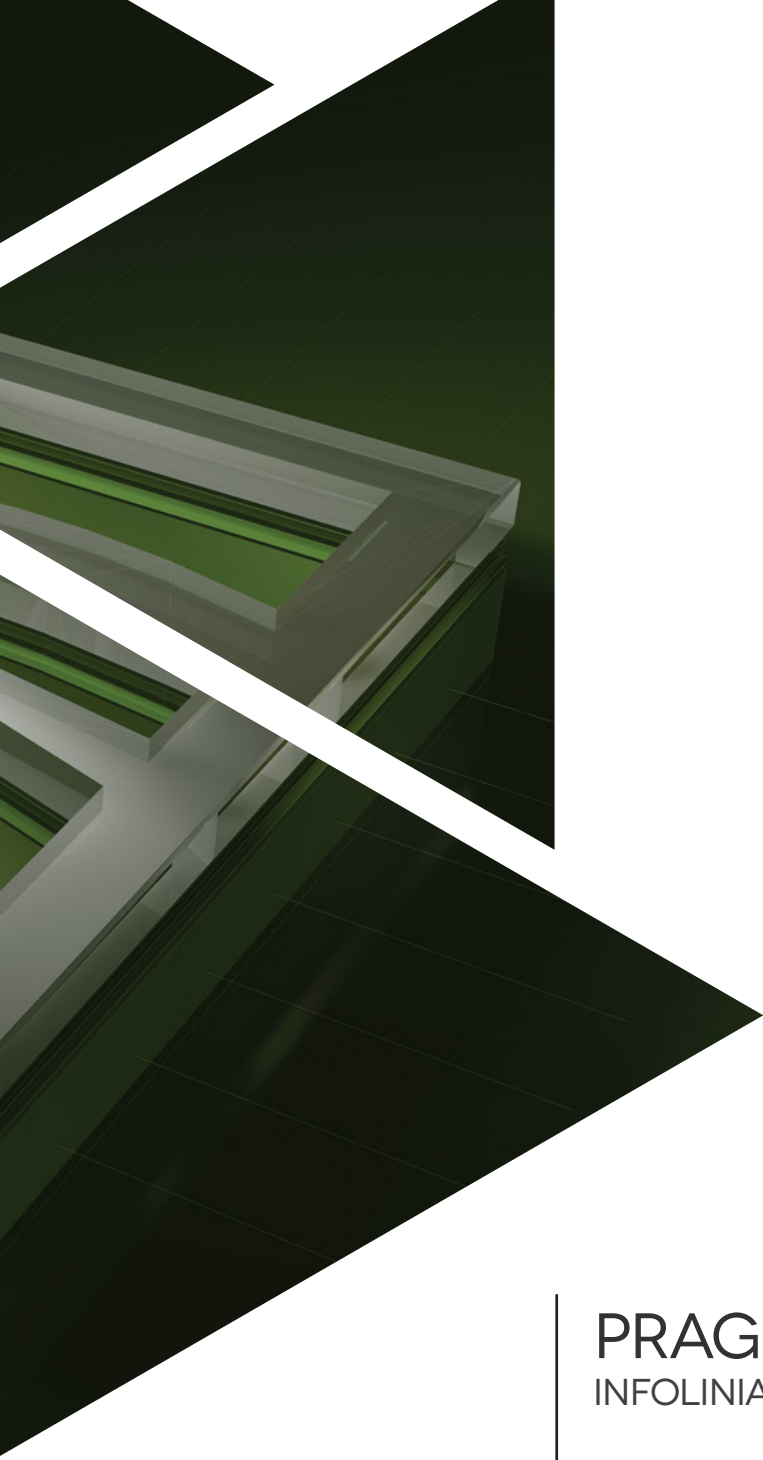
Wedle naszej najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Faktoring S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Jakub Holewa - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Kowalik - Członek Zarządu
Grzegorz Pardela - Członek Zarządu

Katowice, 3 listopada 2014 roku



PRAGMA FAKTORING SA

INFOLINIA HANDLOWA: 801 020 122

UL. BRYNOWSKA 72
40-584 KATOWICE
TEL.: +48 32 44 20 200
FAKS: +48 32 44 20 240
E-MAIL: BIURO@PRAGMAFAKTORING.PL

Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000267847 NIP 634 24 27 710 REGON 277573126
Wysokość kapitału zakładowego: 2.565.910 zł opłacony w całości
Konto bankowe: 95 1500 1894 1218 9001 7744 0000 PLN

Zapraszamy do kontaktu z nami.

www.pragmafaktoring.pl

