



SKONSOLIDOWANE SRÓDROCZNE  
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY  
PragmaGO S.A. ZA  
3 KWARTAŁ 2023 ROKU

## Szanowni Inwestorzy, Akcjonariusze, Interesariusze

---

Oddajemy w Państwa ręce raport Grupy PragmaGO S.A. za trzeci kwartał 2023 roku.

Miniony kwartał oraz cały rok oceniamy jako znakomity dla Grupy. W okresie od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku Grupa PragmaGO S.A. wypracowała przychody skonsolidowane na poziomie 65,4 mln zł (+47% r/r) i wynik operacyjny w wysokości 22 mln zł (+82% r/r), co pozwoliło osiągnąć zysk netto w wysokości 4,8 mln zł wobec 2,3 mln zysku netto za okres porównywalny w 2022 roku.

Wyniki te osiągnęliśmy dzięki bardzo istotnemu wzrostowi skali działalności: wartość sfinansowanych przez Grupę należności (dalej obroty) wyniosła w trzech kwartałach 2023 roku 1,4 mld zł (+25% r/r), a aktywa wzrosły do 344 mln zł wobec 235 mln zł rok wcześniej (+46% r/r). Produkty faktoringowe wygenerowały 1,2 mld zł obrotów (+15% r/r), a pożyczki online realizowane w modelu embedded finance (BNPL B2B i Revenue-Based Financing) 214 mln zł obrotów (+142% r/r); w/w dane o obrotach obejmują również wartość należności sfinansowanych w ramach spółki Pragma Faktor, której serwiserem jest PragmaGO.

Wzrost skali działalności został osiągnięty m.in. dzięki dużej liczbie klientów korzystających z naszych usług (14,3 tys., +37% r/r), co jest efektem rosnącej świadomości marki PragmaGO, atrakcyjności jej produktów oraz efektywności kanałów dystrybucji.

Mimo rosnącej skali Grupa zachowuje niewielki poziom zadłużenia - dług finansowy netto wynosił na koniec września 2023 roku 184% kapitałów własnych, przy poziomie 400% dopuszczalnym wg kowenantów finansowych obowiązujących PragmaGO S.A.. Aktywa Grupy charakteryzują się wysoką płynnością: wpływy gotówkowe z aktywów finansowych wyniosły w okresie styczeń-wrzesień 2023 roku 1,3 mld zł, co stanowi bardzo wysoką wartość przepływów przy długi finansowym netto na koniec okresu w wysokości 205 mln zł.

W kolejnych okresach spodziewamy się dalszych wzrostów obrót i portfela, co będzie przekładać się na rosnącą rentowność działalności Grupy.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku

## Spis treści

---

Wprowadzenie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku.....	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku .....	9
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku.....	17
Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku .....	75
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	76
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku.....	78
Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku .....	86
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy PragmaGO S.A. za okres od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku .....	144
Oświadczenia Zarządu PragmaGO S.A.....	161

# WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

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

### 1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej są usługi faktoringowe. Jednostka dominująca świadczy usługi w Polsce.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

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

Od dnia 14 czerwca 2007 roku do 08 września 2021 roku akcje Jednostki Dominującej były notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Z dniem 09 września 2021 roku akcje zostały wykluczone z GPW w Warszawie.

## Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2023 roku był następujący:

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

W dniu 23 lutego 2023 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołano Panią Danutę Czapeczko i Pana Łukasza Ramczewskiego, a 23 marca 2023 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołano Pana Tomasza Bogusa.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu uległ zmianie. W dniu 25 października 2023 roku Pan Tomasz Bogus złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Jednostki Dominującej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2023 roku był następujący:

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skład Rady Nadzorczej był taki sam.

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

## 2. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej na 30 września 2023 roku wchodzi:

- Polish Enterprise Funds SCA jako Spółka Dominująca w stosunku do Jednostki Dominującej
- PRAGMAGO S.A. jako Jednostka Dominująca

- BRUTTO SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie jako Jednostka Zależna
- PragmaGO.TECH SP. Z O.O. z siedzibą w Krakowie jako Jednostka Zależna

Jednostka Dominująca posiadała:

- W spółce BRUTTO SP. Z O.O. na dzień 30 września 2023 roku 2 924 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 100% udziałów BRUTTO SP. Z O.O.
- W spółce PragmaGO.TECH SP. Z O.O. na dzień 30 września 2023 roku 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. każdy, co stanowi 100 % udziałów PragmaGO.TECH SP. Z O.O.

Od dnia 31 grudnia 2022 roku stan posiadania udziałów Jednostki Dominującej uległ zmianie. 31 lipca 2023 roku Jednostka Dominująca nabyła pozostałą część udziałów BRUTTO SP. Z O.O. i zgodnie z umową rozliczeniową stała się 100% udziałowcem BRUTTO SP. Z O.O.

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

### 1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2023 roku, wyniki jej działalności za okres 6 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia roku do 30 września 2023 roku oraz okres porównywalny – 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku.

### 2. Zasady prezentacji

Począwszy od 01.01.2008 roku PragmaGO 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 sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 30 września 2023 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia

niniejszego sprawozdania finansowego zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym są stosowane te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, poza zmianami prezentacyjnym, które zostały opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania finansowego

Śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku.

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

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

### 4. Przyjęte metody konsolidacji

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego PragmaGO S.A. oraz podmiotów zależnych BRUTTO SP. Z O.O., PragmaGO.TECH SP. Z O.O., które są konsolidowane metodą pełną.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł 3Q 2023	w tys. zł 2022	w tys. zł 3Q 2022	w tys. EUR 3Q 2023	w tys. EUR 2022	w tys. EUR 3Q 2022
I. Przychody ze sprzedaży usług	65 409	64 570	44 444	14 290	13 773	9 480
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 060	20 076	12 102	4 819	4 282	2 582
III. Zysk (strata) brutto	7 822	8 784	4 465	1 709	1 874	952
IV. Zysk (strata) netto	4 839	5 821	2 320	1 057	1 242	495
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54 357)	(59 860)	(40 746)	(11 875)	(12 768)	(8 692)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 701)	(7 480)	(5 206)	(1 901)	(1 595)	(1 110)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68 033	61 704	39 449	14 863	13 161	8 415
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 975	(5 636)	(6 503)	1 087	(1 202)	(1 387)
IX. Aktywa, razem	343 607	256 847	228 742	74 124	54 766	46 972
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	232 306	150 390	132 460	50 113	32 067	27 200
XI. Zobowiązania długoterminowe	194 059	107 085	79 866	41 863	22 833	16 400
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 247	43 305	52 594	8 251	9 234	10 800
XIII. Kapitał własny	111 301	106 457	96 282	24 010	22 699	19 771
XIV. Kapitał zakładowy	6 891	5 934	5 934	1 487	1 265	1 219
XV. Liczba akcji na koniec roku (w tys. szt.)	6 891	5 934	5 934	6 891	5 934	5 934
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,71	1,08	0,44	0,16	0,23	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,71	1,08	0,44	0,16	0,23	0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	16,41	19,76	18,37	3,54	4,21	3,77
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	16,41	19,76	18,37	3,54	4,21	3,77
XX. Saldo faktoring	155 748	135 247	130 056	33 598	28 838	26 707
XXI. Wpłaty z faktoringu w roku	1 103 745	1 271 399	904 052	238 102	271 093	185 645
XXII. Saldo pożyczki	130 467	77 442	57 305	28 145	16 513	11 767
XXIII. Wpłaty z pożyczek w roku	180 166	127 946	64 510	38 866	27 281	13 247





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

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
  - na dzień 30 września 2023 średni kurs wyniósł: 4,6356;
  - na dzień 31 grudnia 2022 średni kurs wyniósł: 4,6899;
  - na dzień 30 września 2022 średni kurs wyniósł: 4,8698.
- b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023: 4,5773;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022: 4,6883;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022: 4,6880.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR 34

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2023	31.12.2022 (dane przekształcone*)
<b>AKTYWA</b>			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>52 077</b>	<b>39 949</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 624	2 927
Wartości niematerialne	2	25 926	19 260
Wartość firmy	3	4 918	3 752
Faktoring	5	915	-
Pożyczki	5	16 701	12 788
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	993	1 222
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>291 530</b>	<b>216 898</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	4	835	1 474
Pozostałe aktywa obrotowe	4	1 462	1 216
Faktoring	5	154 833	135 247
Pożyczki	5	113 766	64 654
Rozliczenia międzyokresowe	6	3 774	2 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	16 860	11 885
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	-	<b>343 607</b>	<b>256 847</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	-	<b>111 301</b>	<b>106 457</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	111 301	106 463



Kapitał podstawowy	7	6 891	5 934
Akcje własne	-	(468)	(468)
Kapitał zapasowy z emisji	-	94 784	81 393
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	18 254	12 239
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	14 348
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(8 160)	(6 983)
Zysk (strata) netto okresu	-	4 839	5 823
Udziały niedające kontroli	-	-	(6)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	-	<b>194 059</b>	<b>107 085</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	-	-
Rezerwy długoterminowe	8	17	7
Kredyty i pożyczki długoterminowe	9	33 971	14 897
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	10	158 185	90 052
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	11	1 886	2 129
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	<b>38 247</b>	<b>43 305</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9	17 830	23 334
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	10	8 786	11 187
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	11	713	753
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	3 033	1 883
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	358	260
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	12	5 550	4 483
Przychody przyszłych okresów	13	1 977	1 405
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	-	<b>343 607</b>	<b>256 847</b>

\* nota 28 „Korekta dotycząca poprzednich okresów”

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

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
				(dane przekształcone*)	(dane przekształcone*)
<b>Przychody z tytułu faktoringu, w tym:</b>	-	<b>12 697</b>	<b>35 538</b>	<b>9 773</b>	<b>26 839</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	6 690	18 197	5 537	15 316
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	-	<b>7 740</b>	<b>19 712</b>	<b>4 071</b>	<b>9 317</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	6 734	17 303	3 329	7 565
<b>Pozostałe przychody</b>	-	<b>2 993</b>	<b>10 159</b>	<b>3 129</b>	<b>8 288</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>14</b>	<b>23 430</b>	<b>65 409</b>	<b>16 973</b>	<b>44 444</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>15</b>	<b>(11 151)</b>	<b>(33 338)</b>	<b>(8 870)</b>	<b>(24 730)</b>
Amortyzacja	-	(453)	(1 362)	(400)	(1 178)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(3 973)	(12 007)	(3 308)	(9 537)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(6 725)	(19 969)	(5 162)	(14 015)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-	<b>12 279</b>	<b>32 071</b>	<b>8 103</b>	<b>19 714</b>
Pozostałe przychody operacyjne	16	54	143	32	85
Pozostałe koszty operacyjne	17	41	(696)	(60)	(218)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	(3 719)	(9 458)	(1 951)	(7 479)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>8 655</b>	<b>22 060</b>	<b>6 124</b>	<b>12 102</b>
Przychody finansowe	18	21	218	(6)	3
Koszty finansowe	19	(5 721)	(14 278)	(2 565)	(8 060)
Wynik z pozycji wymiany	-	507	(178)	206	420
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>3 462</b>	<b>7 822</b>	<b>3 759</b>	<b>4 465</b>
Podatek dochodowy	20	(1 067)	(2 983)	(1 006)	(2 145)



ZYSK (STRATA) NETTO	-	2 395	4 839	2 753	2 320
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	-	<b>2 395</b>	<b>4 839</b>	<b>2 753</b>	<b>2 320</b>
UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	-	-		(1)	(3)
<b>ZYSK PRZYPADAJĄCY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ</b>	-	<b>2 395</b>	<b>4 839</b>	<b>2 754</b>	<b>2 323</b>

\* nota 28 „Korekta dotycząca poprzednich okresów”

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.07.2023 – 30.09.2023	RPP za okres: 01.01.2023 – 30.09.2023	RPP za okres: 01.07.2022 – 30.09.2022 (dane przekształcone*)	RPP za okres: 01.01.2022 – 30.09.2022 (dane przekształcone*)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Zysk (strata) brutto	3 462	7 822	3 759	4 465
Korekty razem	(14 884)	(62 179)	(20 188)	(45 211)
Amortyzacja	453	1 362	400	1 178
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	956	(378)	493	999
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 764	11 177	2 300	7 119
Korekty z tytułu zmian niekasowych	3 624	8 353	1 943	6 675
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	267	(21 907)	(7 092)	(22 871)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(24 917)	(59 972)	(16 998)	(35 025)
Zmiana stanu rezerw	2	10	3	4
Zmiana stanu należności	272	393	(72)	(1 917)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	916	2 217	1 241	2 881
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(679)	(780)	(1 099)	(1 276)



Zapłacony podatek dochodowy	(545)	(2 656)	(1 305)	(2 973)
Pozostałe	3	2	(1)	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 422)	(54 357)	(16 428)	(40 746)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 522)	(7 498)	(2 375)	(5 524)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7)	(42)	(36)	(113)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	5	4	53
Wpływy z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	107	378
Wydatki na nabycie udziałów	(1 166)	(1 166)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 694)	(8 701)	(2 300)	(5 206)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wydatki na zakup akcji własnych	-	-	(6)	(468)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	36 270	107 021	23 300	49 580
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	(26 112)	(93 073)	(7 237)	(31 958)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(151)	(470)	(150)	(432)
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	7 674	28 124
Wpływy z tytułu emisji obligacji	12 000	77 000	-	10 000
Wypływy z tytułu spłaty obligacji	-	(10 000)	-	(10 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(4 262)	(10 213)	(2 364)	(4 826)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(757)	(2 232)	(266)	(571)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 988	68 033	20 951	39 449
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 872	4 975	2 223	(6 503)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 872	4 975	2 223	(6 503)



- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 988	11 885	8 795	17 521
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	16 860	16 860	11 018	11 018
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

\* nota 28 „Korekta dotycząca poprzednich okresów”

#### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 30.09.2023 r.								
Stan na 1.01.2023 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	14 348	(6 983)	(6)	106 457
Podział wyniku roku 2022	-	-	-	6 015	-	(6 015)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	512	-	7 162	-	(7 674)	-	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	445	-	6 229	-	(6 674)	-	-	-
Korekta z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	6	6
Całkowite dochody za okres od 1.01 do 30.09.2023 r.	-	-	-	-	-	4 839	-	4 839
Stan na 30.09.2023 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(8 160)	-	111 301



Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.12.2023 r.								
Stan na 1.01.2022 r.	4 410	-	60 019	8 244	2 448	(8 811)	(4)	66 306
Podział wyniku roku 2021	-	-	-	3 995	-	(3 995)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii F,G	163	-	2 285	-	(2 448)	-	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii G	27	-	423	-	-	-	-	450
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii H	1 334	-	18 666	-	-	-	-	20 000
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	-	-	-	-	7 674	-	-	7 674
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	-	-	-	-	6 674	-	-	6 674
Akcje własne		(468)	-	-	-	-	-	(468)
Całkowite dochody okres od 1.01.do 31.12.2022 r.	-	-	-	-	-	5 823	(2)	5 821
Stan na 31.12.2022 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	14 348	(6 983)	(6)	106 457

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.12.2023 r.								
Stan na 1.01.2022 r.	4 410	-	60 019	8 244	2 448	(8 811)	(4)	66 306
Podział wyniku roku 2021	-	-	-	3 995	-	(3 995)	-	-





Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii F,G	190	-	2 708	-	(2 448)	-	-	450
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii G	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii H	1 334	-	18 666	-	-	-	-	20 000
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	-	-	-	-	7 675	-	-	7 675
Akcje własne	-	(468)	-	-	-	-	-	(468)
Całkowite dochody za okres od 1.01 do 30.09.2022 r.	-	-	-	-	-	2 323	(4)	2 319
Stan na 30.09.2022 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	7 675	(10 483)	(8)	96 282

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku

# NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

## Lista not:

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Wartość firmy
4	Należności
5	Aktywa finansowe
6	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
7	Kapitał własny
8	Rezerwy
9	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek
10	Zobowiązania z tytułu obligacji
11	Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu
12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
13	Przychody przyszłych okresów
14	Przychody ogółem
15	Koszty według rodzaju
16	Pozostałe przychody operacyjne
17	Pozostałe koszty operacyjne
18	Przychody finansowe
19	Koszty finansowe
20	Podatek dochodowy
21	Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe
22	Instrumenty finansowe
23	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie
24	Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostkę Dominującą
25	Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy
26	Segmenty operacyjne
27	Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
28	Korekta dotycząca poprzednich okresów
29	Wartość godziwa

## 1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe		Stan na dzień 30.09.2023		Stan na dzień 31.12.2022	
Prawo do użytkowania		650		866	
Urządzenia techniczne i maszyny		159		198	
Środki transportu		1 795		1 836	
Pozostałe środki trwałe		6		8	
Inwestycje w obcym środku trwałym		14		19	
RAZEM:		2 624		2 927	

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Prawo do użytkowani a	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	1 444	637	2 335	394	70	4 880
Nabycia bezpośrednie	-	42	-	-	-	42
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	221	-	-	221
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(42)	(97)	-	-	(139)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2023	1 444	637	2 459	394	70	5 004
Wartości bilansowe brutto na 01.01.2022	1 444	592	2 040	394	70	4 540
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	143	-	-	-	143
Przyjęcie w prawa do użytkowania	-	-	770	-	-	770
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(98)	(475)	-	-	(573)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	1 444	637	2 335	394	70	4 880



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 01.01.2023	578	439	499	386	51	1 953
Zwiększenie amortyzacji za okres	216	78	227	2	5	528
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(39)	(62)	-	-	(101)
Wartość umorzenia na 30.09.2023	794	478	664	388	56	2 380
Wartość umorzenia na 01.01.2022	289	430	458	383	44	1 604
Zwiększenie amortyzacji za okres	289	101	298	3	7	698
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(92)	(257)	-	-	(349)
Wartość umorzenia na 31.12.2022	578	439	499	386	51	1 953

## 2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
System ERP	16 386	17 074
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	9 540	2 186
RAZEM:	25 926	19 260

2.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 812	2 186	311	23 309
Nabycie	4	7 494	-	7 498
Przeniesienie na system ERP	140	(140)	-	-



Wartość bilansowa brutto na 30.09.2023	20 956	9 540	311	30 807
---	--------	-------	-----	--------

Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	15 170	67	311	15 548
---	--------	----	-----	--------

Nabycie	807	6 972	-	7 779
---------	-----	-------	---	-------

Przeniesienie na system ERP	4 853	(4 853)	-	-
--------------------------------	-------	---------	---	---

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(18)	-	-	(18)
------------------------------------	------	---	---	------

Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	20 812	2 186	311	23 309
---	--------	-------	-----	--------

2.3 - Wartości  
niematerialne  
umorzenie

System ERP

Koszty zakończonych  
prac rozwojowych

Razem

Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 738	311	4 049
------------------------------------	-------	-----	-------

Zwiększenie amortyzacji za okres	833	-	833
-------------------------------------	-----	---	-----

Wartość umorzenia na 30.09.2023	4 571	311	4 882
------------------------------------	-------	-----	-------

Wartość umorzenia na 01.01.2022	2 845	291	3 136
------------------------------------	-------	-----	-------

Zwiększenie amortyzacji za okres	903	20	923
-------------------------------------	-----	----	-----

Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(10)	-	(10)
------------------------------------	------	---	------

Wartość umorzenia na 31.12.2022	3 738	311	4 049
------------------------------------	-------	-----	-------

### 3. Wartość firmy

3.1 - Wartość firmy			Siedziba	Stan na dzień 30.09.2023		Stan na dzień 31.12.2022		
BRUTTO SP. Z O.O.			Warszawa	3 408		1 891		
PragmaGO.TECH SP. Z O.O.			Kraków	1 832		1 861		
UDZIAŁY RAZEM:			–	5 240		3 752		

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przed Jednostkę Dominującą	Liczba udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą (zł)
BRUTTO SP. Z O.O.	działalność portali internetowych	Warszawa	2 924	100	292 400	100%	2 924	292 400
PragmaGO.TECH SP. Z O.O.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000

#### 4. Należności

4.1 - Należności	Stan na dzień 30.09.2023			Stan na dzień 31.12.2022		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	906	(71)	835	1 474	-	1 474
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	9	-	9
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 485	(23)	1 462	773	(23)	750
Gwarancje	-	-	-	457	-	457
RAZEM:	2 391	(94)	2 297	2 713	(23)	2 690

4.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2023	01.01.2022
	30.09.2023	31.12.2022
Odpisy na początek okresu	23	23
Utworzenie	71	-
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	94	23

## 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe

5.1 - Pozostałe krótko i  
długoterminowe aktywa finansowe na  
dzień

30.09.2023

31.12.2022

Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	150 552	(20 085)	130 467	90 580	(13 138)	77 442
Faktoring	175 932	(20 184)	155 748	154 025	(18 778)	135 247
RAZEM:	326 484	(40 269)	286 215	244 605	(31 916)	212 689

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

01.01.2023

01.01.2022

30.09.2023

31.12.2022

Odpisy na początek okresu	31 916			23 661		
Utworzenie odpisów	13 169			16 681		
Rozwiązanie odpisów	(3 823)			(7 424)		
Rozwiązanie odpisów związanych ze sprzedażą wierzycelności	(993)			(1 002)		
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	40 269			31 916		



5.3 - Struktura zmian w zakresie odpisów	30.09.2023			31.12.2022		
	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne
Pożyczki	3 161	16 924	20 085	3 338	9 800	13 138
Faktoring	12 909	7 275	20 184	13 011	5 767	18 778
RAZEM:	16 070	24 199	40 269	16 349	15 567	31 916

Dokładna metodologia i polityka odpisów indywidualnych oraz statystycznych znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2022 r.

30.09.2023	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>175 932</b>	<b>20 184</b>	<b>155 748</b>
koszyk 1	137 576	244	137 332
koszyk 2	4 540	272	4 268
koszyk 3	33 816	19 668	14 148
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>150 552</b>	<b>20 085</b>	<b>130 467</b>
koszyk 1	125 391	2 325	123 066
koszyk 2	3 056	457	2 599
koszyk 3	22 105	17 303	4 802
<b>razem należności</b>	<b>326 484</b>	<b>40 269</b>	<b>286 215</b>
koszyk 1	262 967	2 569	260 398
koszyk 2	7 596	729	6 867
koszyk 3	55 921	36 971	18 950



31.12.2022	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>154 025</b>	<b>18 778</b>	<b>135 247</b>
koszyk 1	115 503	498	115 005
koszyk 2	5 958	475	5 483
koszyk 3	32 564	17 805	14 759
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>90 580</b>	<b>13 138</b>	<b>77 442</b>
koszyk 1	73 773	1 569	72 204
koszyk 2	2 541	316	2 225
koszyk 3	14 266	11 253	3 013
<b>razem należności</b>	<b>244 605</b>	<b>31 916</b>	<b>212 689</b>
koszyk 1	189 276	2 067	187 209
koszyk 2	8 499	791	7 708
koszyk 3	46 830	29 058	17 772

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	115 503	5 958	32 564	154 025
Transfer do koszyka 1	-	-	-	-
Transfer do koszyka 2	(4 539)	4 539	-	-
Transfer do koszyka 3	(6 637)	(2 998)	9 635	-
Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	1 125 652	-	-	1 125 652

Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 092 403)	(2 959)	(5 245)	(1 100 607)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	137 576	4 540	33 816	175 932

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	73 773	2 541	14 266	90 580
Transfer do koszyka 1	21	(4)	(17)	-
Transfer do koszyka 2	(3 676)	3 678	(2)	-
Transfer do koszyka 3	(7 220)	(2 842)	10 062	-
Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	240 138	-	-	240 138
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(177 645)	(317)	(2 204)	(180 166)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	125 391	3 056	22 105	150 552

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 2022 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2022	100 790	2 893	22 926	126 609
Transfer do koszyka 1	694	-	(694)	-
Transfer do koszyka 2	(4)	6 199	-	6 195
Transfer do koszyka 3	(3 839)	(1 503)	17 073	11 731
Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	1 281 928	-	-	1 281 928
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 264 066)	(1 631)	(5 563)	(1 271 260)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(1 178)	(1 178)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2022	115 503	5 958	32 564	154 025

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 2022 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2022	26 895	841	7 282	35 018
Transfer do koszyka 1	104	-	(104)	-
Transfer do koszyka 2	(127)	2 544	-	2 417
Transfer do koszyka 3	(2 624)	(691)	9 788	6 473

Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	175 406	-	-	175 406
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(125 881)	(153)	(1 959)	(127 993)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(741)	(741)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2022	73 773	2 541	14 266	90 580
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2023 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	498	475	17 805	18 778
Odpisy wynikające ze zmiany salda	88	(107)	277	258
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(342)	(96)	1 586	1 148
Wartość odpisów na 30 września 2023	244	272	19 668	20 184
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2023 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	1 569	316	11 253	13 138
Odpisy wynikające ze zmiany salda	1 298	88	4 488	5 874
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(542)	53	1 562	1 073
		28		



Wartość odpisów na 30 września 2023	2 325	457	17 303	20 085
-------------------------------------	-------	-----	--------	--------

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 2022 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2022	478	596	15 702	16 776
Odpisy wynikające ze zmiany salda	25	625	3 934	4 584
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(5)	(746)	(1 831)	(2 582)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2022	498	475	17 805	18 778

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 2022 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2022	1 379	144	5 358	6 881
Odpisy wynikające ze zmiany salda	2 950	154	6 720	9 824
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(2 759)	18	(825)	(3 566)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2022	1 569	316	11 253	13 138

## Koncentracja TOP10 dłużników jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2023	30.09.2022
RAZEM:	10,20%	11,09%
1	1,69%	1,44%
2	1,22%	1,35%
3	1,08%	1,22%
4	1,06%	1,17%
5	0,97%	1,10%
6	0,96%	1,06%
7	0,88%	0,97%
8	0,88%	0,96%
9	0,75%	0,96%
10	0,71%	0,85%

## Koncentracja TOP10 klientów jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2023	30.09.2022
RAZEM:	11,21%	13,56%
1	1,88%	2,62%
2	1,69%	1,62%
3	1,08%	1,44%
4	1,06%	1,35%
5	1,05%	1,18%
6	1,02%	1,17%
7	0,91%	1,09%
8	0,88%	1,06%
9	0,88%	1,05%
10	0,76%	0,97%

PragmaGO w 2023 r. korzystała z następujących zabezpieczeń należności z tytułu finansowania:

- a. Hipoteki zabezpieczające należności z tytułu faktoringu, faktoringu odwrotnego i pożyczek  
Ubezpieczenie należności z tytułu faktoringu udzielone przez wyspecjalizowany zakład ubezpieczeń Alianz (dawniej Euler Hermes) oraz Kuke.
- b. Gwarancja bankowa dot. należności z tytułu faktoringu i faktoringu odwrotnego udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Dla zabezpieczeń z tytułu hipotek Grupa przyjmuje potencjalny odzysku z zabezpieczenia na poziomie 66% wartości nieruchomości. Ubezpieczenie należności z tytułu faktoringu obejmuje 85% lub 90% wartości nominalnej objętej nim należności, przy czym zaliczkowe finansowanie takiej należności w ramach faktoringu wynosi 80-85% (pozostała część rozliczana jest z klientem po spłacie ze strony płatnika), a zatem wartość ubezpieczenia jest wyższa niż poziom

finansowania. Gwarancja BGK obejmuje 80% wartości nominalnych należności sfinansowanych w ramach faktoringu (przy poziomie 80-85 % finansowania ze strony PragmaGO) i 80% należności sfinansowanych w ramach faktoringu odwrotnego. Wartość portfela, który spółka wyłączyła z odpisu na straty oczekiwane z uwagi na posiadane zabezpieczenie wynosiła:

- a. Dla hipotek: 15 616 tys. zł
- b. Dla ubezpieczeń: 59 409 tys. zł
- c. Dla gwarancji: 8 162 tys. zł

## 6. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

6.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Środki pieniężne w kasie	1	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych w tym:	16 859	11 883
split payment – środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1 917	1 022
RAZEM:	16 860	11 885

6.2 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Ubezpieczenia	325	336
Prenumeraty	3	2
Inne rozliczenia międzyokresowe	968	432
Koszty prospekt emisyjny	155	193
Koszty obligacje B1	-	13
Poręczenia	13	-
Koszty sądowe	2 310	1 446
RAZEM:	3 774	2 422



## 7. Kapitał własny

7.1 - Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej		Ilość akcji na dzień 30.09.2023 (w tys.)		Ilość akcji na dzień 31.12.2022 (w tys.)	
akcje seria A		703		703	
akcje seria B		1 200		1 200	
akcje seria C		663		663	
akcje seria D		186		186	
akcje seria E		1 657		1 657	
akcje seria F		155		155	
akcje seria G		35		35	
akcje seria H		1 334		1 334	
akcje seria I		512		-	
akcje seria J		445		-	
RAZEM:		6 891		5 934	

7.2 - Najwięksi akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30.09.2023	Liczba akcji (w tys.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji (w tys.)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
RAZEM:	6 891	7 594	-	6 891	100%	100%

7.3 - Najwięksi akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2022	Liczba akcji (w tys.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji (w tys.)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	5 419	6 122	1,00	5 419	91,32%	92,24%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	7,53%	6,73%
Pozostali	68	68	1,00	68	1,15%	1,03%
RAZEM:	5 934	6 637	-	5 934	100%	100%



## 8. Rezerwy

8.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Rezerwy na odpisy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	17	7
RAZEM:	17	7

## 9. Kredyty i pożyczki

9.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Długoterminowe kredyty bankowe w tym:	1 973	14 817
Kapitał	1 973	14 817
Odsetki	-	-
Długoterminowe pożyczki w tym:	31 998	80
Kapitał	31 998	80
Odsetki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE:	33 971	14 897
Krótkoterminowe kredyty bankowe w tym:	13 190	13 161
Kapitał	13 190	13 161
Odsetki	-	-
Krótkoterminowe pożyczki w tym:	4 640	10 173
Kapitał	4 080	10 104
Odsetki	560	69
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE:	17 830	23 334
RAZEM:	51 801	38 231



## 9.2 – Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Stan na 30.09.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczeni a
Linia/umowa wieloproduktowa/ wielocelowa	2 000	-	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 000 000,00 zł., przelew wierzycelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu



								udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 § 1 pkt 5 KPC
kredyt w rachunku bieżącym	5 900	5 848	5 848	-	PLN	oprocentowanie Kredytu w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	05.06.2024	
kredyt w rachunku bieżącym	15 000	1 973	-	1 973	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym	15.11.2024	zastaw finansowy na prawach do



						według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku		środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
								weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania
kredyt w rachunku bieżącym	15 000	7 342	7 342	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	02.08.2024	środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze aktualnych

								i przyszłych wierzytelności zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
pożyczka*	20 281	20 147	149	19 998	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	25.05.2025	
pożyczka	12 000	12 315	315	12 000	PLN	oprocentowanie zmiennie wg stopy bazowej WIBOR 3M z pierwszego dnia kwartału powiększonej o stałą marżę	30.06.2025	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	2 500	2 596	2 596	–	PLN	oprocentowanie zmiennie wg stopy bazowej WIBOR3M z pierwszego dnia kwartału powiększonej o stałą marżę	31.12.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	500	500	500	–	PLN	oprocentowanie stałe	31.12.2023	weksel własny in blanco wystawiony



pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.12.2023	przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.10.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
<b>RAZEM:</b>	<b>74 261</b>	<b>51 801</b>	<b>17 830</b>	<b>33 971</b>	-	-	-	-

\*Kwota pożyczki zawiera wartość pożyczki otrzymanej w walucie EUR. Saldo na dzień 30.09.2023 r. wykorzystanej pożyczki w walucie obcej wynosi 4 375 tys. EUR.

Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 29.09.2023 r. saldo wynosiło 20 281 tys. zł.

Saldo pożyczki wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej pożyczki i odsetki.





Stan na 31.12.2022	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta kredytu, pożyczki	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczen ia
kredyt w rachunku bieżącym*	17 800	13 161	13 161	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez NPL NOVA SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	15 000	14 817	-	14 817	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	14.11.2024	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
pożyczka nieuruchomiona **	23 450	(246)	(246)	-	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o

								dobrowolnym poddaniu się egzekucji weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	6 000	6 056	6 056	-	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2023	
pożyczka	1 100	1 113	1 113	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, liczonej jako suma WIBOR3M i marży w stałej wysokości	06.02.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczki	1 461	1 461	1 461	-	PLN	oprocentowanie stałe	17.05.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową weksel własny in blanco
pożyczka	200	200	200	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.01.2023	wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.03.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez



								Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	24.07.2023	
pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.10.2023	
pożyczka	80	80	-	80	PLN	nieoprocentowana	w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023	-
pożyczki	9	9	9	-	PLN	nieoprocentowana	26.06.2023	-
<b>RAZEM:</b>	<b>66 680</b>	<b>38 231</b>	<b>23 334</b>	<b>14 897</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2022 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 2 822 tys. EUR.

Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.12.2022 r. saldo wynosiło 13 235 tys. zł.

Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonego kredytu.

\*\* Na dzień 31.12.2022 r. pożyczka nie była uruchomiona, w związku z zawarciem umowy została pobrana prowizja.

Wartość przyznanej pożyczki w walucie EUR na dzień 31.12.2022 r. wynosi 5 000 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.12.2022 r. kwota przyznanej pożyczki wynosiła 23 450 tys. zł.

Saldo pożyczki wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej pożyczki.

9.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.09.2023 PLN	Stan na dzień 31.12.2022 PLN
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Jednostki Dominującej na podstawie zawartych umów	22 737	4 822

## 10. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 10.1 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 30.09.2023

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	167 779	166 971	1 836	–
Seria R	12 000	11 970	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 964	14	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 370	232	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 956	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 756	35	23.12.2025
Seria U	10 000	9 815	52	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 696	244	28.10.2026
Seria B2	20 000	20 086	462	27.01.2025
Seria B3	25 000	25 046	573	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 512	24	27.09.2025
Seria V	12 000	11 800	102	05.03.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	160 779	158 185	–	-
Seria R	12 000	11 872	-	10.11.2024
Seria A1	16 000	16 138	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 956	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 721	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 763	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 452	-	28.10.2026
Seria B2	20 000	19 624	-	27.01.2025
Seria B3	25 000	24 473	-	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 488	-	27.09.2025
Seria V	12 000	11 698	-	05.03.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	7 000	6 950	1 836	–
Seria R	-	-	98	-
Seria S	7 000	6 950	14	18.06.2024



Seria A1	-	-	232	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	35	-
Seria U	-	-	52	-
Seria B1	-	-	244	-
Seria B2	-	-	462	-
Seria B3	-	-	573	-
Seria B4	-	-	24	-
Seria V	-	-	102	-

#### 10.2 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2022

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	100 779	101 239	1 005	-
Seria P	10 000	10 461	279	04.07.2023
Seria R	12 000	11 891	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 919	15	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 602	251	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 946	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 935	43	23.12.2025
Seria U	10 000	9 812	58	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 673	261	28.10.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	90 779	90 052	-	-
Seria R	12 000	11 793	-	10.11.2024
Seria S	7 000	6 904	-	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 351	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 946	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 892	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 754	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 412	-	28.10.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	10 000	10 182	1 005	-

Seria P	10 000	10 182	279	04.07.2023
Seria R	-	-	98	-
Seria S	-	-	15	-
Seria A1	-	-	251	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	43	-
Seria U	-	-	58	-
Seria B1	-	-	261	-

## 11. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

11.1- Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Długoterminowe	1 886	2 129
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	1 886	2 129
Krótkoterminowe	713	753
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	713	753
11.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	Za okres zakończony 30.09.2023	Za okres zakończony 31.12.2022
Do 1 roku	713	753
Od roku do 5 lat	1 886	2 129
Powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	2 599	2 882

Odsetki wynikające z przyszłych harmonogramów wynoszą wg stanu na 30.09.2023 r.

138 tys. zł. – płatność do 1 roku

167 tys. zł. – płatności od 1 roku do 5 lat

Odsetki wynikające z przyszłych harmonogramów wynoszą wg stanu na 31.12.2022 r.

160 tys. zł. – płatność do 1 roku

233 tys. zł. – płatności od 1 roku do 5 lat

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

12.1 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 033	1 883
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	358	260
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	64
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 468	1 533
Kwoty do zwrotu*	1 529	1 248
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	2 553	1 638
RAZEM:	8 941	6 626

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

## 13. Przychody przyszłych okresów

13.1 – Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Przychody z tytułu dotacji *	102	122
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	1 875	1 283
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	1 977	1 405

\*Jednostka Dominująca otrzymała dotację ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego. Dofinansowanie dotyczyło projektu: „Zintegrowany system wspomagający przedtransakcyjne procesy analizy ryzyka w relacjach B2B i automatyzujący procesy obsługi Klienta”.

## 14. Przychody ogółem

14.1 – Przychody ogółem	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
<b>Przychody ogółem</b>	<b>23 430</b>	<b>65 409</b>	<b>16 973</b>	<b>44 444</b>





<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>12 697</b>	<b>35 538</b>	<b>9 773</b>	<b>26 839</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 690	18 197	5 537	15 316
Opłaty wstępne i odnawialne z tytułu przyznanych limitów	1 017	3 012	833	2 309
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	309	1 037	315	1 145
Opłaty ryczałtowe i abonamentowe	3 082	9 029	2 063	5 315
Pozostałe	1 599	4 263	1 025	2 754
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>7 740</b>	<b>19 712</b>	<b>4 071</b>	<b>9 317</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 734	17 303	3 329	7 565
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	1 006	2 407	695	1 705
pozostałe	-	2	47	47
<b>Przychody pozostałe</b>	<b>2 993</b>	<b>10 159</b>	<b>3 129</b>	<b>8 288</b>
Przychody z tytułu serwisowania portfela Pragma Faktor	344	2 313	1 328	3 375
Przychody z tytułu usług IT	2 248	6 635	1 730	4 456
Pozostałe	401	1 211	71	457

## 15. Koszty według rodzaju

15.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Amortyzacja	453	1 362	400	1 178
Wynagrodzenia i ubezpieczenia	3 973	12 007	3 308	9 537
Zużycie materiałów i energii	128	399	119	366
Usługi obce	5 248	15 625	4 066	11 079
Podatki i opłaty	499	1 354	200	492
Pozostałe koszty rodzajowe	850	2 591	777	2 078
<b>RAZEM:</b>	<b>11 151</b>	<b>33 338</b>	<b>8 870</b>	<b>24 730</b>

## 16. Pozostałe przychody operacyjne

16.1 – Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	6	1	5
Zysk ze zbycia nieruchomości	-	-	4	11
Pozostałe	53	137	27	69
RAZEM:	54	143	32	85

## 17. Pozostałe koszty operacyjne

17.1 – Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
Strata z tytułu sprzedaży towarów	-	-	13	21
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	363	-	15
Darowizny	20	50	-	-
Inne koszty operacyjne	(61)	283	47	182
RAZEM:	(41)	696	60	218

## 18. Przychody finansowe

18.1 – Przychody finansowe za okres	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
Gwarancja BGK	-	14	(6)	3
Odsetki od lokat	21	204	-	-
RAZEM:	21	218	(6)	3

## 19. Koszty finansowe

19.1 - Koszty finansowe za okres	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Odsetki	1 090	2 723	391	807
Odsetki od obligacji	3 930	9 925	1 869	6 334
Prowizja od kredytu	152	361	104	308
Prowizja od pożyczki	38	139	-	-
Usługi finansowe	510	1 128	191	579
Poręczenia	1	2	10	32
RAZEM:	5 721	14 278	2 565	8 060

## 20. Podatek dochodowy

20.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	2 755	4 726
Odroczony podatek dochodowy	228	(1 764)
RAZEM:	2 983	2 962

20.2 - Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	4 570	1 892
Utworzenie	1 492	2 683
Wykorzystanie	-	(5)
Rozwiązanie	-	-
RAZEM:	6 062	4 570

20.3 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	3 348	2 373
Utworzenie	1 721	975
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
RAZEM:	5 069	3 348

20.4 – Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w okresie	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
--	--------------------------	--------------------------

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	993	1 222
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	-	-

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej podlegają kompensacie.

## 21. Gwarancje i poręczenia

21.1 – Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Od jednostek powiązanych	3 000	-
Poręczenie spłaty kredytu NPL NOVA SA	3 000	-
Od pozostałych jednostek	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM:	3 000	-

21.2 – Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Dla jednostek powiązanych	1 538	4 456
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor sp. z o.o.	1 538	4 456
Dla pozostałych jednostek	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM:	1 538	4 456

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

## 22. Instrumenty finansowe

22.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022
Aktywa finansowe	303 075	224 574
Pożyczki i faktoring wyceniane w zamortyzowanym koszcie	286 215	212 689
Środki pieniężne	16 860	11 885
Zobowiązania finansowe	224 404	144 235
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	54 400	41 113
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	166 971	101 239
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	3 033	1 883

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

Główne ryzyka na jakie narażona jest Grupa, to ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe (ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe) i ryzyko płynności, a ich dokładne opisy i wpływ na działalność Grupy zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności. Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian działalności Grupy.

Ryzyko kredytowe wynika z zaangażowania środków finansowych w finansowanie transakcji faktoringowych i pożyczkowych, w przypadku których klient/faktorant/dłużnik nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości z tytułu faktoringu i pożyczek w wyniku pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się poprzez wykorzystanie następujących narzędzi:

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



Dane dotyczące struktury portfela, koncentracji, pokrycia ubezpieczeniem znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności oraz poniżej.

72,1% portfela faktoringowego na koniec 3 kwartału była ubezpieczona (60,3% przed rokiem), a po uwzględnieniu gwarancji BGK udział wierzytelności ubezpieczonych do całości wyniósł 77,5% (71,8% rok wcześniej).

Na koniec 3 kwartału 2023 r. 46,6% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok wcześniej należności z regresem stanowiły 56,5% portfela. Dla samych produktów faktoringowych bez faktoringu odwrotnego na koniec września 2023 99,5% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta i poziom ten wzrósł o 0,2% stosunku do roku poprzedniego.

50,4% pracującego portfela na koniec września 2023 r. miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni, a 72,0% nie dłużą niż 89 dni (odpowiednio 60,9% i 84,1% przed rokiem). Średnioważona zapadalność portfela na koniec września 2023 r. wynosiła 141,3 dni (88,2 dni na koniec września 2022 r.).

Na koniec 3 kwartału 2023 r. struktura klientów (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: jdg 51,3%, spółka z o. o. 35,7%, spółka akcyjna 3,4%, spółka komandytowa 3,3%, spółka cywilna 2,6%, spółka jawna 2,1%, pozostałe 2,5%.

Na koniec 3 kwartału 2023 r. struktura dłużników (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: jdg 44,6%, spółka z o. o. 36,1%, spółka akcyjna 5,9%, spółka komandytowa 3,1%, spółka cywilna 2,6%, spółka jawna 2,0%, pozostałe 5,6%.

Ryzyko stopy procentowej dotyczy wyemitowanych obligacji, kredytów i pożyczek na zmienną stopę procentową, udzielonych Spółce. Obligacje i kredyty bankowe w większości oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej opartej na rynkowych stawkach WIBOR 3M. Jednocześnie Grupa udzielając finansowania z tytułu faktoringu i pożyczek stosuje politykę dającą możliwość zmiany cenowych warunków umowy w zależności od zmian stawek referencyjnych.

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

#### Ryzyko płynności

Grupa jest narażona w średnim stopniu na ryzyko płynności, rozumiane jako ryzyko napotkania trudności w zebraniu funduszy na wypełnienie zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych. Pomimo zwiększenia wartości wskaźnika długu odsetkowego netto do kapitału własnego w okresie trzech kwartałów 2023 r. dla Grupy (184% - 30.09.2023 r., 123% - 31.12.2022 r.), Grupa na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego posiada pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Wynika to z następujących czynników ograniczających to ryzyko:



- średni cykl obrotu należności faktoringowych jest krótki i wynosił 33 dni (stan na dzień 30.09.2023 r., na dzień 31.12.2022 r. wynosił 35 dni). Pozwala to na dokonanie szybkiej zamiany aktywów finansowych na środki pieniężne w wielkości odpowiadającej ich wartości godziwej i natychmiastowe uregulowanie zobowiązań finansowych,
- ryzyko postawienia zobowiązań finansowych w stan natychmiastowej wymagalności występuje w ograniczonym stopniu istotności, gdyż Grupa finansuje swoją działalność w oparciu wyemitowane obligacje korporacyjne z zapadalności od 2 do 4 lata oraz poprzez kredyty i pożyczki o okresie finansowania od 1 do 3 lat. Grupa spełnia wymagane przez instytucje finansowe kowenananty umów kredytowych i pożyczkowych.

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

- zestawienie niedopasowania terminów płatności aktywów i pasywów (analiza luki płynności),
- analizę przepływu środków,
- analizę wskaźnikową.

22.2 - Instrumenty  
finansowe - ryzyko  
stopy procentowej na  
dzień

30.09.2023

31.12.2022

Specyfikacja	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	274 907	29 488	-	202 730	31 565	-
Należności	266 265	17 616	-	193 311	12 788	-
Pożyczki udzielone	111 432	16 701	-	58 064	12 788	-
Faktoring	154 833	915	-	135 247	-	-
Zobowiązania	8 642	11 872	-	9 419	18 777	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 580	-	-	9 306	80	-
Obligacje	7 062	11 872	-	113	18 697	-
Oprocentowanie zmienne:	21 021	182 170	-	32 445	88 301	-
Należności	2 334	-	-	6 590	-	-
Pożyczki udzielone	2 334	-	-	6 590	-	-



Aktywa utrzymane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	18 687	182 170	-	25 855	88 301	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	16 250	33 971	-	14 028	14 817	-
Obligacje	1 724	146 313	-	11 074	71 355	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	713	1 886	-	753	2 129	-

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

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

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

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

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



Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.09.2023 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	2 166	11	(11)
Kredyty i pożyczki otrzymane	49 661	(248)	248
Obligacje wyemitowane	148 779	(744)	744
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 599	(13)	13
RAZEM:	203 205	(994)	994

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2022 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	6 971	35	(35)
Kredyty i pożyczki otrzymane	38 319	(192)	192
Obligacje wyemitowane	81 779*	(409)	409
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 882	(14)	14
RAZEM:	129 951	(580)	580

\* Grupa skorygowała wartość linii obligacje wyemitowane względem wartości ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. o 19 mln zł – łączna nominalna wartość emisji obligacji serii R i S o stałych stopach oprocentowania.

Grupa prezentowała w linii wyemitowane obligacje należności główne dla obligacji zarówno o stałej jak i zmiennej stopie oprocentowania.

#### 22.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

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



Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.09.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 30.09.2023 r.	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus (EUR)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus (EUR)
Pożyczki udzielone	14	65	1	(1)
Faktoring udzielony	6 486	30 067	649	(649)
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 375	20 281	(438)	438
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
RAZEM:	10 875	50 412	213	(213)

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2022	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2022 r.	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus (EUR)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus (EUR)
Pożyczki udzielone	16	75	2	(2)
Faktoring udzielony	4 801	22 516	480	(480)
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 822	13 235	(282)	282
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
RAZEM:	7 639	35 826	200	(200)

## 22.5 – Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

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

W niniejszej nocie poniżej znajdują się informacje o datach zapadalności głównych składników aktywów Emitenta (portfel należności) oraz jego zobowiązań. Emitent w ramach zarządzania ryzykiem płynności dokonuje analiz luki płynnościowej, z wyprzedzeniem planuje spłaty zobowiązań finansowych (źródła, alternatywne scenariusze), a także stale pracuje nad dywersyfikacją źródeł finansowania. Z uwagi na charakter działalności Emitenta (zdecydowana większość aktywów ma charakter obrotowy i rotują one gotówkowo ok 5 razy w ciągu roku, Emitent finansuje się głównie długiem długoterminowym) stale występuje nadwyżka aktywów zapadalnych w bieżącym okresie nad zobowiązaniami w nim wymagalnymi. Niezależnie od tego, spieniężenie aktywów w celu spłaty zobowiązań finansowych nie jest dla Emitenta podstawowym lecz alternatywnym scenariuszem spłat. Bazowym wariantem jest wykorzystywanie posiadanej gotówki, dostępnych linii kredytowych (poziom dostępnych środków Emitent przedstawił w nocie nr 9.3), a także nowe emisje obligacji (poziom zadłużenia finansowego oraz możliwości jego zwiększenia Emitent opisał w pkt 5 Sprawozdania z działalności). Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Emitent nie widzi istotnych zagrożeń dla płynności finansowej Grupy.

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 30.09.2023 r.		288 512
Faktoring		155 748
Pożyczki		130 467
Należności własne wyceniane w nominale		835
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale		1 462



Ekspozycje - wartość brutto 30.09.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 - 90 dni	91 - 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	123 333	14 243	4 540	2 163	6 644	25 009	175 932	20 184
Pożyczki	119 051	6 340	3 056	3 845	6 517	11 743	150 552	20 085
Należności własne wyceniane w nominalie	603	157	-	-	1	145	906	71
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	1 290	2	4	6	10	172	1 484	22
Razem	244 277	20 742	7 600	6 014	13 172	37 069	328 874	40 362

Ekspozycje - wartość netto 30.09.2023 r.	0-30 dni	31 - 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	137 332	4 268	14 148	155 748
Pożyczki	123 066	2 599	4 802	130 467
Należności własne wyceniane w nominalie	760	-	75	835
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	1 272	4	186	1 462
RAZEM:	262 430	6 871	19 211	288 512

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Grupy na dzień 30.09.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	76 917	44 966	535	447	468	-	123 333
Pożyczki	20 793	20 524	61 033	16 567	134	-	119 051
Należności własne wyceniane w nominale	341	262	-	-	-	-	603
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 290	-	-	-	-	-	1 290
RAZEM:	99 341	65 752	61 568	17 014	602	-	244 277

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 30.09.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	51 801	-	-	-	-	-	-	51 801
Obligacje	166 971	-	-	-	-	-	-	166 971
Leasing	2 599	-	-	-	-	-	-	2 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 994	11	28	-	-	-	-	3 033
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	5 273	177	11	37	52	-	-	5 550
RAZEM:	229 638	188	39	37	52	-	-	229 954

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 30.09.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 - 90 dni	91 - 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	411	149	17 270	33 971	-	-	51 801
Obligacje	1 279	557	6 950	145 733	12 452	-	166 971
Leasing	52	105	556	1 429	457	-	2 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 651	343	-	-	-	-	2 994
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	5 273	-	-	-	-	-	5 273
RAZEM:	9 666	1 154	24 776	181 133	12 909	-	229 638

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.12.2022  
r.

215 379

Factoring	135 247
Pożyczki	77 442
Należności własne wyceniane w nominale	1 474
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 216



Ekspozycje - wartość brutto 31.12.2022 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 - 90 dni	91 - 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	100 973	14 530	5 958	5 883	6 239	20 442	154 025	18 778
Pożyczki	71 727	2 046	2 541	3 786	4 737	5 743	90 580	13 138
Należności własne wyceniane w nominale	1 314	1	-	-	-	159	1 474	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 056	5	4	8	19	147	1 239	23
RAZEM:	175 070	16 582	8 503	9 677	10 995	26 491	247 318	31 939

Ekspozycje - wartość netto 31.12.2022 r.	0-30 dni	31 - 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	115 005	5 483	14 759	135 247
Pożyczki	72 204	2 225	3 013	77 442
Należności własne wyceniane w nominale	1 315	-	159	1 474
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 041	4	171	1 216
RAZEM:	189 565	7 712	18 102	215 379

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Grupy na dzień 31.12.2022 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	62 901	35 093	2 979	-	-	-	100 973
Pożyczki	6 677	14 183	21 277	29 527	63	-	71 727
Należności własne wyceniane w nominalie	564	750	-	-	-	-	1 314
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	599	457	-	-	-	-	1 056
RAZEM:	70 741	50 483	24 256	29 527	63	-	175 070

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.12.2022 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	38 231	-	-	-	-	-	-	38 231
Obligacje	101 239	-	-	-	-	-	-	101 239
Leasing	2 882	-	-	-	-	-	-	2 882
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 836	37	10	-	-	-	-	1 883
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominalie	4 053	372	6	11	38	3	-	4 483
RAZEM:	148 241	409	16	11	38	3	-	148 718



Analiza wiekowa terminowych  
zobowiązań finansowych i  
pozostałych Grupy na dzień  
31.12.2022 r.

Termin wymagalności

	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	200	1 613	21 521	14 897	-	-	38 231
Obligacje	540	466	10 181	67 886	22 166	-	101 239
Leasing	26	86	641	1 294	835	-	2 882
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 657	179	-	-	-	-	1 836
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	4 015	38	-	-	-	-	4 053
RAZEM:	6 438	2 382	32 343	84 077	23 001	-	148 241

## 23. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie

23.1 – Przeciętne zatrudnienie w etatach  
w Grupie w okresie

01.01.2023  
30.09.2023

01.01.2022  
31.12.2022

Pracownicy umysłowi	97	88
Razem przeciętna liczba etatów	97	88

## 24. Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostką Dominującą

24.1 – Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

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

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Jednostki Dominującej.

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

Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmienił się od 31.12.2022 r.

## 25. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy

Działalność Grupy nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 26. Segmenty operacyjne

26.1 – Segmenty operacyjne

Według przychodów netto	30.09.2023		30.09.2022	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	65 409	100,00%	44 444	100,00%
Zagranica	-	0,00%	-	0,00%
RAZEM:	65 409	100,00%	44 444	100,00%

Grupa 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	01.01.2023	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2022
Za wykonanie półrocznego przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	71	38
RAZEM:	71	38

## 28. Korekta dotycząca poprzednich okresów

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.12.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.12.2022 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>AKTYWA</b>				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>39 949</b>	-	<b>39 949</b>	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 927	-	2 927	-
Wartości niematerialne	19 260	-	19 260	-
Akcje i udziały	3 752	-	3 752	-
Pożyczki	12 788	-	12 788	-
Inwestycje w nieruchomości	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 222	-	1 222	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>217 144</b>	<b>(246)</b>	<b>216 898</b>	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 474	-	1 474	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	1 216	-	1 216	-
Faktoring	135 247	-	135 247	-
Pożyczki	63 809	845	64 654	1
Rozliczenia międzyokresowe	3 513	(1 091)	2 422	1, 2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 885	-	11 885	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>257 093</b>	<b>(246)</b>	<b>256 847</b>	-
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>106 457</b>	-	<b>106 457</b>	-
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	106 463	-	106 463	-

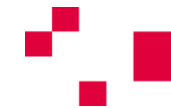


Kapitał podstawowy	5 934	-	5 934	-
Akcje własne	(468)	-	(468)	-
Kapitał zapasowy z emisji	81 393	-	81 393	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	12 239	-	12 239	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	14 348	-	14 348	-
Niepodzielony wynik, w tym:	(6 983)	-	(6 983)	-
Zysk (strata) netto okresu	5 823	-	5 823	-
Udziały niedające kontroli	(6)	-	(6)	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>107 085</b>	<b>-</b>	<b>107 085</b>	<b>-</b>
<b>DŁUGOTERMINOWE</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	7	-	7	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 897	-	14 897	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	90 052	-	90 052	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 129	-	2 129	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>43 551</b>	<b>(246)</b>	<b>43 305</b>	<b>-</b>
<b>KRÓTKOTERMINOWE</b>				
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	23 580	(246)	23 334	2
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	11 187	-	11 187	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	753	-	753	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 883	-	1 883	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	260	-	260	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	4 483	-	4 483	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	1 405	-	1 405	-
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>257 093</b>	<b>(246)</b>	<b>256 847</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM:</b>				



Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.07.2022 - 30.09.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.07.2022 - 30.09.2022 (dane przekształcon e)	Przed korektą za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022 (dane przekształcon e)	Opis korekty
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>9 892</b>	<b>(119)</b>	<b>9 773</b>	<b>27 423</b>	<b>(584)</b>	<b>26 839</b>	<b>6</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	5 537	5 537	-	15 316	15 316	7
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>4 071</b>	<b>-</b>	<b>4 071</b>	<b>9 317</b>	<b>-</b>	<b>9 317</b>	<b>-</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	3 329	3 329	-	7 565	7 565	7
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>3 129</b>	<b>-</b>	<b>3 129</b>	<b>8 288</b>	<b>-</b>	<b>8 288</b>	<b>-</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>17 092</b>	<b>(119)</b>	<b>16 973</b>	<b>45 028</b>	<b>(584)</b>	<b>44 444</b>	<b>-</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(8 896)</b>	<b>26</b>	<b>(8 870)</b>	<b>(24 812)</b>	<b>80</b>	<b>(24 732)</b>	<b>-</b>
Amortyzacja	(327)	(73)	(400)	(967)	(211)	(1 178)	3
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(3 308)	-	(3 308)	(9 537)	-	(9 537)	-
Pozostałe koszty podstawowe	(5 261)	99	(5 162)	(14 308)	291	(14 017)	3
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 196</b>	<b>(93)</b>	<b>8 103</b>	<b>20 216</b>	<b>(502)</b>	<b>19 714</b>	<b>-</b>
Pozostałe przychody operacyjne	32	-	32	85	-	85	-
Pozostałe koszty operacyjne	(60)	-	(60)	(218)	-	(218)	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(3 035)	1 084	(1 951)	(5 090)	(2 389)	(7 479)	8
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>5 133</b>	<b>991</b>	<b>6 124</b>	<b>14 993</b>	<b>(2 891)</b>	<b>12 102</b>	<b>-</b>



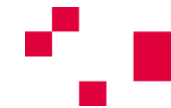
Przychody finansowe	203	(209)	(6)	425	(422)	3	9
Koszty finansowe	(2 545)	(20)	(2 565)	(7 982)	(78)	(8 060)	3
Wynik z pozycji wymiany	-	206	206	-	420	420	9
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>2 791</b>	<b>968</b>	<b>3 759</b>	<b>7 436</b>	<b>(2 971)</b>	<b>4 465</b>	-
Podatek dochodowy	(948)	(58)	(1 006)	(2 142)	(3)	(2 145)	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 843</b>	<b>910</b>	<b>2 753</b>	<b>5 294</b>	<b>(2 974)</b>	<b>2 320</b>	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>1 843</b>	<b>910</b>	<b>2 753</b>	<b>5 294</b>	<b>(2 974)</b>	<b>2 320</b>	-
<b>UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI</b>	<b>(1)</b>	-	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>	-	<b>(3)</b>	-
<b>ZYSK PRZYPADAJĄCY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ</b>	<b>1 844</b>	<b>910</b>	<b>2 754</b>	<b>5 297</b>	<b>(2 974)</b>	<b>2 323</b>	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Przed korektą RPP za okres: 01.07.2022 - 30.09.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie RPP za okres: 01.07.2022 - 30.09.2022 (dane przekształcone)	Przed korektą RPP za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie RPP za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ							
Zysk (strata) brutto	2 792	967	3 759	7 436	(2 971)	4 465	-
Korekty razem	(19 292)	(896)	(20 188)	(48 393)	3 182	(45 211)	-
Amortyzacja	328	72	400	967	211	1 178	3
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	493	-	493	999	-	999	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 300	-	2 300	7 119	-	7 119	3
Korekty z tytułu zmian niekasowych	3 027	(1 084)	1 943	4 286	2 389	6 675	-
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	(7 327)	235	(7 092)	(23 579)	708	(22 871)	4, 6



Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(17 003)	5	(16 998)	(34 918)	(107)	(35 025)	4
Zmiana stanu rezerw	(83)	86	3	164	(160)	4	5
Zmiana stanu należności	(72)	-	(72)	(1 917)	-	(1 917)	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	1 327	(86)	1 241	2 721	160	2 881	5
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(976)	(123)	(1 099)	(1 257)	(19)	(1 276)	4
Zapłacony podatek dochodowy	(1 305)	-	(1 305)	(2 973)	-	(2 973)	-
Pozostałe	(1)	-	(1)	(5)	-	(5)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 500)	72	(16 428)	(40 957)	211	(40 746)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ							
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 375)	-	(2 375)	(5 524)	-	(5 524)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(36)	-	(36)	(113)	-	(113)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	-	4	53	-	53	-
Wpływy z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	107	-	107	378	-	378	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 300)	-	(2 300)	(5 206)	-	(5 206)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ							
Wydatki na zakup akcji własnych	(6)	-	(6)	(468)	-	(468)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	16 063	7 237	23 300	17 622	31 958	49 580	10
Spląty z tytułu kredytów i pożyczek	-	(7 237)	(7 237)	-	(31 958)	(31 958)	10
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(78)	(72)	(150)	(221)	(211)	(432)	3
Wpływy z tytułu emisji akcji	7 674	-	7 674	28 124	-	28 124	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	10 000	-	10 000	-
Wpływy z tytułu spłaty obligacji	-	-	-	(10 000)	-	(10 000)	-



Odsetki zapłacone od obligacji	(2 364)	-	(2 364)	(4 826)	-	(4 826)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(266)	-	(266)	(571)	-	(571)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 023	(72)	20 951	39 660	(211)	39 449	3
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	2 223	-	2 223	(6 503)	-	(6 503)	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 223	-	2 223	(6 503)	-	(6 503)	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 795	-	8 795	17 521	-	17 521	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	11 018	-	11 018	11 018	-	11 018	-
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-	-	-	-

1) Korekta prezentacyjna kosztów pośrednictwa, przesunięcie rozliczeń międzyokresowych dotyczących kosztów pośrednictwa do pozycji pożyczki. Począwszy od niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupa skorygowała prezentację kosztów pośrednictwa związanych z udzieleniem pożyczek. Wcześniej Grupa ujmowana zapłacone koszty pośrednictwa w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Po korekcie poniesione koszty pośrednictwa stanowią element efektywnej stopy procentowej oraz są prezentowane w pozycji aktywa krótkoterminowe – pożyczki.

2) Korekta prezentacyjna kosztów prowizji bankowych, zmiana prezentacji kosztów prowizji bankowych rozliczanych w czasie. Począwszy od niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, Grupa skorygowała prezentację kosztów prowizji bankowych poniesionych w momencie udzielenia pożyczki i rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej w okresie trwania umowy kredytowej. Wcześniej Grupa prezentowana zapłacone prowizje bankowe związane z pozyskaniem kredytu bankowego w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Po korekcie zapłacone prowizje bankowe są prezentowane w pozycji kredyty i pożyczki.

3) Zgodnie ze standardem MSSF 16, umowy najmu, w tym siedziby, powinny być rozpoznawane jako umowy leasingu, w związku z tym należy rozpoznać aktywo (prawo do użytkowania), w przypadku, gdy oczekiwany czas najmu przekracza 1 rok oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.





W związku powyższym Grupa rozpoznała aktywo i zobowiązanie z tego tytułu, wraz z ujęciem efektu podatku odroczonego oraz dokonała odpowiednich korekt w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, tj. ujęła koszty amortyzacji prawa do użytkowania oraz odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu w kosztach finansowych zamiast kosztów najmu prezentowanych w pozycji pozostałych kosztów. Korekta została wprowadzona począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 roku.

4) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa prezentuje otrzymane prowizje w związku z udzielonymi pożyczkami, które stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej pożyczek jako pomniejszenie wartości bilansowej pożyczek. Poprzednio prowizje te prezentowane były w pozycji przychody przyszłych okresów.

5) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa prezentuje rezerwy na zobowiązania z tytułu dostaw i usług w pozycji pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne. Przed korektą pozycje te były prezentowane w pozycji rezerw.

6) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa dokonała korekty sposobu rozpoznawania przychodów z tytułu prowizji za przyznany limit w umowie faktoringowej. Wcześniej Grupa rozpoznawała przychody związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej jednorazowo. Po korekcie przychody z tego tytułu są rozpoznawane w czasie przez okres obowiązywania limitu.

7) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa wyodrębniła w sprawozdaniu z zysków lub strat i całkowitych dochodów linię, w której prezentuje przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu.

8) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa dokonała korekty w metodyce ustalania kwoty odpisu na ekspozycję z tytułu udzielonych pożyczek w celu zapewnienia zgodności szacunku odpisów na oczekiwane straty kredytowe z wymogami MSSF 9. Wprowadzone zmiany w metodyce zostały opisane w rozdziale przedstawiającym zasady rachunkowości dla aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

9) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa w sprawozdaniu z zysków lub strat i całkowitych dochodów wyodrębniła osobną linię, w której prezentowany jest wynik z pozycji wymiany. Przed korektą Grupa prezentowała wynik z pozycji wymiany w zależności od wyniku w przychodach finansowych lub kosztach finansowych.



10) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyodrębniła osobną linię, w której prezentowane są spłaty z tytułu kredytów i pożyczek. Przed korektą Grupa prezentowała wpływy i spłaty z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek jako persaldo wpływów i spłat.

## 29. Wartość godziwa

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych została zdefiniowana jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wartości godziwe środków pieniężnych i lokat krótko-terminowych, należności z tytułu dostaw i usług, należności faktoringowych, należności z tytułu pożyczek oraz innych należności, zobowiązania z tytułu kredytu, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań bieżących są zbliżone do wartości bilansowych, głównie ze względu na krótkie terminy zapadalności i wymagalności tych instrumentów.

29.1 - Wartość godziwa	30.09.2023		31.12.2022	
	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>302 995</b>	<b>302 995</b>	<b>226 048</b>	<b>226 048</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty	16 860	16 860	11 885	11 885
Należności faktoringowe	154 833	154 833	135 247	135 247
Należności pożyczkowe	130 467	130 467	77 442	77 442
Należności handlowe	835	835	1 474	1 474
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>218 772</b>	<b>218 068</b>	<b>139 470</b>	<b>138 388</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	51 801	51 801	38 231	38 231
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej	148 037	148 037	82 429	82 429
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	18 934	18 230	18 810	17 728

Grupa na podstawie stosowanych metod ustalania wartości godziwej, aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:



- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji);
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych;
- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych

29.2 - Wartość godziwa	30.09.2023				31.12.2022			
	w tym:	poziom 1	poziom 2	poziom 3	w tym:	poziom 1	poziom 2	poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>302 995</b>	<b>16 860</b>	<b>-</b>	<b>286 135</b>	<b>226 048</b>	<b>11 885</b>	<b>-</b>	<b>214 163</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty	16 860	16 860	-	-	11 885	11 885	-	-
Należności faktoringowe	154 833	-	-	154 833	135 247	-	-	135 247
Należności pożyczkowe	130 467	-	-	130 467	77 442	-	-	77 442
Należności handlowe	835	-	-	835	1 474	-	-	1 474
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>217 958</b>	<b>18 230</b>	<b>-</b>	<b>199 838</b>	<b>138 388</b>	<b>17 728</b>	<b>-</b>	<b>120 660</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	51 801	-	-	51 801	38 231	-	-	38 231
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej	148 037	-	-	148 037	82 429	-	-	82 429
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	18 120	18 230	-	-	17 728	17 728	-	-

## WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

Wszystkie informacje znajdują się we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostępnego ([tutaj](#)).

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tys. zł 3Q 2023	w tys. zł 2022	w tys. zł 3Q 2022	w tys. EUR 3Q 2023	w tys. EUR 2022	w tys. EUR 3Q 2022
I. Przychody ze sprzedaży usług	58 862	58 363	40 059	12 860	12 449	8 545
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 820	20 238	12 454	4 767	4 317	2 657
III. Zysk (strata) brutto	7 585	8 948	4 821	1 657	1 909	1 028
IV. Zysk (strata) netto	4 602	6 015	2 676	1 005	1 283	571
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54 495)	(59 874)	(40 781)	(11 905)	(12 771)	(8 699)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 696)	(7 475)	(5 194)	(1 900)	(1 594)	(1 108)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68 122	61 722	39 464	14 883	13 165	8 418
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 931	(5 627)	(6 511)	1 077	(1 200)	(1 389)
IX. Aktywa, razem	344 354	257 789	229 660	74 285	54 967	47 160
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	232 348	150 384	132 268	50 123	32 066	27 161
XI. Zobowiązania długoterminowe	194 059	107 005	79 785	41 863	22 816	16 384
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 289	43 379	52 483	8 260	9 249	10 777
XIII. Kapitał własny	112 006	107 405	97 392	24 162	22 901	19 999
XIV. Kapitał zakładowy	6 891	5 934	5 934	1 487	1 265	1 219
XV. Liczba akcji na koniec roku (w tys. szt.)	6 891	5 934	5 934	6 891	5 934	5 934
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,68	1,12	0,51	0,15	0,24	0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,68	1,12	0,51	0,15	0,24	0,11
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	16,51	19,94	18,58	3,56	4,25	3,82
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	16,51	19,94	18,58	3,56	4,25	3,82
XX. Saldo faktoring	155 748	135 248	130 056	33 598	28 838	26 707
XXI. Wpłaty z faktoringu w roku	1 103 746	1 271 399	904 053	238 102	271 093	185 645
XXII. Saldo pożyczki	131 071	78 232	58 077	28 275	16 681	11 926
XXIII. Wpłaty z pożyczek w roku	180 352	127 559	64 139	38 906	27 199	13 171

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

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
  - na dzień 30 września 2023 średni kurs wyniósł: 4,6356;
  - na dzień 31 grudnia 2022 średni kurs wyniósł: 4,6899;
  - na dzień 30 września 2022 średni kurs wyniósł: 4,8698.
- b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów według kursów średnich w odpowiednim okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023: 4,5773;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022: 4,6883;
  - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022: 4,6880.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku

# ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR 34

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2023	31.12.2022 (dane przekształcone*)
<b>AKTYWA</b>			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	-	<b>52 399</b>	<b>40 276</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 624	2 927
Wartości niematerialne	2	25 926	19 260
Akcje i udziały	3	5 240	4 079
Faktoring	5	915	-
Pożyczki	5	16 701	12 788
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	993	1 222
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>291 955</b>	<b>217 513</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	4	779	1 364
Pozostałe aktywa obrotowe	4	1 431	1 186
Faktoring	5	154 833	135 248
Pożyczki	5	114 370	65 444
Rozliczenia międzyokresowe	6	3 742	2 402
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	16 800	11 869
<b>AKTYWA RAZEM:</b>		<b>344 354</b>	<b>257 789</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	-	<b>112 006</b>	<b>107 405</b>



Kapitał podstawowy	7	6 891	5 934
Akcje własne	-	(468)	(468)
Kapitał zapasowy z emisji	-	94 784	81 393
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	18 254	12 239
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	14 348
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(7 455)	(6 041)
Zysk (strata) netto okresu	-	4 602	6 015
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>-</b>	<b>194 059</b>	<b>107 005</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	-	-
Rezerwy długoterminowe	8	17	7
Kredyty i pożyczki długoterminowe	9	33 971	14 817
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	10	158 185	90 052
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	11	1 886	2 129
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>-</b>	<b>38 289</b>	<b>43 379</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9	17 830	23 325
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	10	8 786	11 187
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	11	713	753
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	3 285	2 251
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	358	231
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	12	5 340	4 227
Przychody przyszłych okresów	13	1 977	1 405
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:</b>	<b>-</b>	<b>344 354</b>	<b>257 789</b>

\* nota 28 „Korekta dotycząca poprzednich okresów”



Sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Noty	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022 (dane przekształcone*)	30.09.2022 (dane przekształcone*)
<b>Przychody z tytułu faktoringu, w tym:</b>	-	<b>12 697</b>	<b>35 538</b>	<b>9 773</b>	<b>26 839</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	6 690	18 197	5 537	15 316
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	-	<b>7 753</b>	<b>19 752</b>	<b>4 088</b>	<b>9 357</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	6 747	17 343	3 346	7 605
<b>Pozostałe przychody</b>	-	<b>760</b>	<b>3 572</b>	<b>1 409</b>	<b>3 863</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>14</b>	<b>21 210</b>	<b>58 862</b>	<b>15 270</b>	<b>40 059</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>15</b>	<b>(9 057)</b>	<b>(27 071)</b>	<b>(7 117)</b>	<b>(20 011)</b>
Amortyzacja	-	(453)	(1 362)	(399)	(1 155)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(3 596)	(10 967)	(2 975)	(8 585)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(5 008)	(14 742)	(3 743)	(10 271)
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	-	<b>12 153</b>	<b>31 791</b>	<b>8 153</b>	<b>20 048</b>
Pozostałe przychody operacyjne	16	43	126	31	103
Pozostałe koszty operacyjne	17	(51)	(639)	(60)	(218)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	(3 625)	(9 458)	(1 951)	(7 479)
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	-	<b>8 520</b>	<b>21 820</b>	<b>6 173</b>	<b>12 454</b>
Przychody finansowe	18	21	218	(6)	3
Koszty finansowe	19	(5 719)	(14 275)	(2 563)	(8 058)
Wynik z pozycji wymiany	-	507	(178)	208	422
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	-	<b>3 329</b>	<b>7 585</b>	<b>3 812</b>	<b>4 821</b>
Podatek dochodowy	20	(1 067)	(2 983)	(1 006)	(2 145)

ZYSK (STRATA) NETTO	-	2 262	4 602	2 806	2 676
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>-</b>	<b>2 262</b>	<b>4 602</b>	<b>2 806</b>	<b>2 676</b>

\* nota 28 „Korekta dotycząca poprzednich okresów”

#### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.07.2023 – 30.09.2023	RPP za okres: 01.01.2023 – 30.09.2023	RPP za okres: 01.07.2022 – 30.09.2022 (dane przekształcone*)	RPP za okres: 01.01.2022 – 30.09.2022 (dane przekształcone*)
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Zysk (strata) brutto	3 329	7 585	3 812	4 821
Korekty razem	(14 826)	(62 080)	(20 261)	(45 602)
Amortyzacja	453	1 362	399	1 155
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	956	(378)	494	999
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 764	11 177	2 300	7 119
Korekty z tytułu zmian niekasowych	3 624	8 353	1 943	6 675
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	267	(21 906)	(7 092)	(22 870)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(24 916)	(59 786)	(17 102)	(35 396)
Zmiana stanu rezerw	2	10	3	4
Zmiana stanu należności	281	340	(62)	(1 954)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	953	2 147	1 265	2 952
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(662)	(768)	(1 103)	(1 308)
Zapłacony podatek dochodowy	(545)	(2 627)	(1 305)	(2 973)

Pozostałe	(3)	(4)	(1)	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 497)	(54 495)	(16 448)	(40 781)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 522)	(7 498)	(2 375)	(5 512)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7)	(42)	(37)	(113)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	5	4	53
Wpływy z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	107	378
Wydatki na nabycie udziałów	(1 161)	(1 161)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 689)	(8 696)	(2 301)	(5 194)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wydatki na zakup akcji własnych	-	-	(6)	(468)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	36 270	107 021	23 300	49 580
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	(26 031)	(92 984)	(7 232)	(31 944)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(151)	(470)	(150)	(432)
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	7 674	28 124
Wpływy z tytułu emisji obligacji	12 000	77 000	-	10 000
Wypływy z tytułu spłaty obligacji	-	(10 000)	-	(10 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(4 262)	(10 213)	(2 364)	(4 825)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(757)	(2 232)	(266)	(571)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 069	68 122	20 956	39 464
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 883	4 931	2 207	(6 511)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 883	4 931	2 205	(6 511)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-

ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	14 917	11 869	8 779	17 496
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	16 800	16 800	10 986	10 985
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

\* nota 28 „Korekta dotycząca poprzednich okresów”

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 30.09.2023 r.							
Stan na 1.01.2023 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	14 348	(6 041)	107 405
Podział wyniku roku 2022	-	-	-	6 015	-	(6 015)	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	512	-	7 162	-	(7 674)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	445	-	6 229	-	(6 674)	-	-
Całkowite dochody za okres od 1.01 do 30.09.2023 r.	-	-	-	-	-	4 602	4 602
Stan na 30.09.2023 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(7 455)	112 006

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.							
Stan na 1.01.2022 r.	4 410	-	60 019	8 244	2 448	(8 061)	67 060
Podział wyniku roku 2021	-	-	-	3 995	-	(3 995)	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii F,G	163	-	2 285	-	(2 448)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii G	27	-	423	-	-	-	450

Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii H	1 334	-	18 666	-	-	-	20 000
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	-	-	-	-	7 674	-	7 674
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	-	-	-	-	6 674	-	6 674
Akcje własne	-	(468)	-	-	-	-	(468)
Całkowite dochody okres od 1.01.do 31.12.2022 r.	-	-	-	-	-	6 015	6 015
Stan na 31.12.2022 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	14 348	(6 041)	107 405

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2022 do 30.09.2022 r.							
Stan na 1.01.2022 r.	4 410	-	60 019	8 244	2 448	(8 061)	67 060
Podział wyniku roku 2021	-	-	-	3 995	-	(3 995)	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii F,G	190	-	2 708	-	(2 448)	-	450
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii G	-	-	-	-	-	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii H	1 334	-	18 666	-	-	-	20 000
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	-	-	-	-	7 674	-	7 674
Akcje własne	-	(468)	-	-	-	-	(468)
Całkowite dochody za okres od 1.01 do 30.09.2022 r.	-	-	-	-	-	2 676	2 676
Stan na 30.09.2022 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	7 674	(9 380)	97 392



Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku

## NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA

### Lista not:

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Akcje i udziały
4	Należności
5	Aktywa finansowe
6	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
7	Kapitał własny
8	Rezerwy
9	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek
10	Zobowiązania z tytułu obligacji
11	Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu
12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
13	Przychody przyszłych okresów
14	Przychody ogółem
15	Koszty według rodzaju
16	Pozostałe przychody operacyjne
17	Pozostałe koszty operacyjne
18	Przychody finansowe
19	Koszty finansowe
20	Podatek dochodowy
21	Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe
22	Instrumenty finansowe
23	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
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	Korekta dotycząca poprzednich okresów
29	Wartość godziwa



## 1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe			Stan na dzień 30.09.2023		Stan na dzień 31.12.2022	
Prawo do użytkowania			650		866	
Urządzenia techniczne i maszyny			159		198	
Środki transportu			1 795		1 836	
Pozostałe środki trwałe			6		8	
Inwestycje w obcym środku trwałym			14		19	
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE			2 624		2 927	
RAZEM:						
1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczy m	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	1 444	603	2 335	394	70	4 846
Nabycia bezpośrednie	-	42	-	-	-	42
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	221	-	-	221
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(37)	(97)	-	-	(134)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2023	1 444	608	2 459	394	70	4 975
Wartości bilansowe brutto na 01.01.2022	1 444	553	2 040	394	70	4 501
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	143	-	-	-	143
Przyjęcie w prawa do użytkowania	-	-	770	-	-	770
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(93)	(475)	-	-	(568)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	1 444	603	2 335	394	70	4 846





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 01.01.2023	578	405	499	386	51	1 919
Zwiększenie amortyzacji za okres	216	78	227	2	5	528
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(34)	(62)	-	-	(96)
Wartość umorzenia na 30.09.2023	794	449	664	388	56	2 351
Wartość umorzenia na 01.01.2022	289	391	458	383	44	1 565
Zwiększenie amortyzacji za okres	289	101	298	3	7	698
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(87)	(257)	-	-	(344)
Wartość umorzenia na 31.12.2022	578	405	499	386	51	1 919

## 2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
System ERP	16 386	17 074
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	9 540	2 186
RAZEM:	25 926	19 260



2.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 812	2 186	22 998
<b>Nabycie</b>	<b>4</b>	<b>7 494</b>	<b>7 498</b>
<b>Przeniesienie na system ERP</b>	<b>140</b>	<b>(140)</b>	<b>-</b>
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2023	20 956	9 540	30 496
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	15 164	67	15 231
<b>Nabycie</b>	<b>795</b>	<b>6 972</b>	<b>7 767</b>
<b>Przeniesienie na system ERP</b>	<b>4 853</b>	<b>(4 853)</b>	<b>-</b>
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	20 812	2 186	22 998

2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 737	3 737
<b>Zwiększenie amortyzacji za okres</b>	<b>833</b>	<b>833</b>
Wartość umorzenia na 30.09.2023	4 570	4 570
Wartość umorzenia na 01.01.2022	2 839	2 839
<b>Zwiększenie amortyzacji za okres</b>	<b>898</b>	<b>898</b>
Wartość umorzenia na 31.12.2022	3 737	3 737



### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

3.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
BRUTTO SP. Z O.O.	Warszawa	3 408	2 247
PragmaGO.TECH. SP. Z O.O.	Kraków	1 832	1 832
UDZIAŁY RAZEM:	-	5 240	4 079

3.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	4 079	4 079
Zwiększenia w okresie	1 161	-
Zmniejszenia w okresie	-	-
UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	5 240	4 079

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

## 4. Należności

4.1 - Należności	Stan na dzień 30.09.2023			Stan na dzień 31.12.2022		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	796	(17)	779	1 364	-	1 364
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 454	(23)	1 431	752	(23)	729
Gwarancje	-	-	-	457	-	457
RAZEM:	2 250	(40)	2 210	2 573	(23)	2 550

4.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2023 30.09.2023		01.01.2022 31.12.2022	
Odpisy na początek okresu	23		23	
Utworzenie	17		-	
Rozwiązanie	-		-	
	91			

Wykorzystanie

-

-

ODPISY NA KONIEC OKRESU:

40

23

## 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe

5.1 - Pozostałe krótko i  
długoterminowe aktywa finansowe na  
dzień

30.09.2023

31.12.2022

Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	151 156	(20 085)	131 071	91 370	(13 138)	78 232
Faktoring	175 932	(20 184)	155 748	154 026	(18 778)	135 248
RAZEM:	327 088	(40 269)	286 819	245 396	(31 916)	213 480

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

01.01.2023

01.01.2022

30.09.2023

31.12.2022

Odpisy na początek okresu	31 916		23 661
Utworzenie odpisów	13 169		16 681
Rozwiązanie odpisów	(3 823)		(7 424)
Rozwiązanie odpisów związanych ze sprzedażą wierzycelności	(993)		(1 002)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	40 269		31 916



5.3 - Struktura zmian w zakresie odpisów	30.09.2023			31.12.2022		
	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne	Odpisy indywidualne	Odpisy statystyczne	Odpisy łączne
Pożyczki	3 161	16 924	20 085	3 338	9 800	13 138
Faktoring	12 909	7 275	20 184	13 011	5 767	18 778
RAZEM:	16 070	24 199	40 269	16 349	15 567	31 916

Dokładna metodologia i polityka odpisów indywidualnych oraz statystycznych znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 r.

30.09.2023	wartość brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>175 932</b>	<b>20 184</b>	<b>155 748</b>
koszyk 1	137 576	244	137 332
koszyk 2	4 540	272	4 268
koszyk 3	33 816	19 668	14 148
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>151 156</b>	<b>20 085</b>	<b>131 071</b>
koszyk 1	125 995	2 325	123 670
koszyk 2	3 056	457	2 599
koszyk 3	22 105	17 303	4 802
<b>razem należności</b>	<b>327 088</b>	<b>40 269</b>	<b>286 819</b>
koszyk 1	263 571	2 569	261 002
koszyk 2	7 596	729	6 867
koszyk 3	55 921	36 971	18 950



31.12.2022	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
<b>należności faktoringowe</b>	<b>154 026</b>	<b>18 778</b>	<b>135 248</b>
koszyk 1	115 503	498	115 005
koszyk 2	5 958	475	5 483
koszyk 3	32 565	17 805	14 760
<b>należności pożyczkowe</b>	<b>91 370</b>	<b>13 138</b>	<b>78 232</b>
koszyk 1	74 563	1 569	72 994
koszyk 2	2 541	316	2 225
koszyk 3	14 266	11 253	3 013
<b>razem należności</b>	<b>245 396</b>	<b>31 916</b>	<b>213 480</b>
koszyk 1	190 066	2 067	187 999
koszyk 2	8 499	791	7 708
koszyk 3	46 831	29 058	17 773

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	115 503	5 958	32 565	154 026
Transfer do koszyka 1	-	-	-	-
Transfer do koszyka 2	(4 539)	4 539	-	-
Transfer do koszyka 3	(6 637)	(2 998)	9 635	-
Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	1 125 652	-	-	1 125 652



Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 092 403)	(2 959)	(5 246)	(1 100 608)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	137 576	4 540	33 816	175 932

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 563	2 541	14 266	91 370
Transfer do koszyka 1	21	(4)	(17)	-
Transfer do koszyka 2	(3 676)	3 678	(2)	-
Transfer do koszyka 3	(7 220)	(2 842)	10 062	-
Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	240 138	-	-	240 138
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(177 831)	(317)	(2 204)	(180 352)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	-	-
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	125 995	3 056	22 105	151 156





Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 2022 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2022	100 790	2 893	22 926	126 609
Transfer do koszyka 1	694	-	(694)	-
Transfer do koszyka 2	(4)	6 199	-	6 195
Transfer do koszyka 3	(3 839)	(1 503)	17 073	11 731
Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	1 281 928	-	-	1 281 928
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 264 066)	(1 631)	(5 563)	(1 271 260)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(1 178)	(1 178)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2022	115 503	5 958	32 564	154 025

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 2022 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2022	26 895	841	7 282	35 018
Transfer do koszyka 1	104	-	(104)	-



Transfer do koszyka 2	(127)	2 544	-	2 417
Transfer do koszyka 3	(2 624)	(691)	9 788	6 473
Zwiększenia spowodowane nabyciem oraz udzieleniem	175 406	-	-	175 406
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(125 091)	(153)	(1 959)	(127 203)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(741)	(741)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2022	74 563	2 541	14 266	91 370

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2023 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	498	475	17 805	18 778
Odpisy wynikające ze zmiany salda	88	(107)	277	258
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(342)	(96)	1 586	1 148
Wartość odpisów na 30 września 2023	244	272	19 668	20 184



Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2023 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	1 569	316	11 253	13 138
Odpisy wynikające ze zmiany salda	1 298	88	4 488	5 874
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(542)	53	1 562	1 073
Wartość odpisów na 30 września 2023	2 325	457	17 303	20 085
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 2022 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2022	478	596	15 702	16 776
Odpisy wynikające ze zmiany salda	25	625	3 934	4 584
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(5)	(746)	(1 831)	(2 582)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2022	498	475	17 805	18 778



Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 2022 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2022	1 379	144	5 358	6 881
Odpisy wynikające ze zmiany salda	2 950	154	6 720	9 824
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(2 759)	18	(825)	(3 566)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2022	1 569	316	11 253	13 138

## Koncentracja TOP10 dłużników jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2023	30.09.2022
RAZEM:	10,20%	11,09%
1	1,69%	1,44%
2	1,22%	1,35%
3	1,08%	1,22%
4	1,06%	1,17%
5	0,97%	1,10%
6	0,96%	1,06%
7	0,88%	0,97%
8	0,88%	0,96%
9	0,75%	0,96%
10	0,71%	0,85%

## Koncentracja TOP10 klientów jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2023	30.09.2022
RAZEM:	11,21%	13,56%
1	1,88%	2,62%
2	1,69%	1,62%
3	1,08%	1,44%
4	1,06%	1,35%
5	1,05%	1,18%
6	1,02%	1,17%
7	0,91%	1,09%
8	0,88%	1,06%
9	0,88%	1,05%
10	0,76%	0,97%

PragmaGO w 2023 r. korzystała z następujących zabezpieczeń należności z tytułu finansowania:

- a. Hipoteki zabezpieczające należności z tytułu faktoringu, faktoringu odwrotnego i pożyczek
- b. Ubezpieczenie należności z tytułu faktoringu udzielone przez wyspecjalizowany zakład ubezpieczeń Alianz (dawniej Euler Hermes) oraz Kuke
- c. Gwarancja bankowa dot. należności z tytułu faktoringu i faktoringu odwrotnego udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Dla zabezpieczeń z tytułu hipotek Spółka przyjmuje potencjalny odzysku z zabezpieczenia na poziomie 66% wartości nieruchomości. Ubezpieczenie należności z tytułu faktoringu obejmuje 85% lub 90% wartości nominalnej objętej nim należności, przy czym zaliczkowe finansowanie takiej należności w ramach faktoringu wynosi 80-85% (pozostała

część rozliczana jest z klientem po spłacie ze strony płatnika), a zatem wartość ubezpieczenia jest wyższa niż poziom finansowania. Gwarancja BGK obejmuje 80% wartości nominalnych należności sfinansowanych w ramach faktoringu (przy poziomie 80-85% finansowania ze strony PragmaGO) i 80% należności sfinansowanych w ramach faktoringu odwrotnego. Wartość portfela, który spółka wyłączyła z odpisu na straty oczekiwane z uwagi na posiadane zabezpieczenie wynosiła:

- a. Dla hipotek: 15 616 tys. zł
- b. Dla ubezpieczeń: 59 409 tys. zł
- c. Dla gwarancji: 8 162 tys. zł

## 6. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

6.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Środki pieniężne w kasie	1	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych w tym:	16 799	11 867
split payment - środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1 917	1 022
RAZEM:	16 800	11 869

6.2 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Ubezpieczenia	325	336
Prenumeraty	3	2
Inne rozliczenia międzyokresowe	942	418
Koszty prospekt emisyjny	155	193
Koszty obligacje B1	-	13
Poręczenia	13	-
Koszty sądowe	2 304	1 441
RAZEM:	3 742	2 402

## 7. Kapitał własny

7.1 - Kapitał podstawowy Spółki		Ilość akcji na dzień 30.09.2023 (w tys.)		Ilość akcji na dzień 31.12.2022 (w tys.)	
akcje seria A		703		703	
akcje seria B		1 200		1 200	
akcje seria C		663		663	
akcje seria D		186		186	
akcje seria E		1 657		1 657	
akcje seria F		155		155	
akcje seria G		35		35	
akcje seria H		1 334		1 334	
akcje seria I		512		-	
Akcje seria J		445		-	
RAZEM:		6 891		5 934	

7.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2023	Liczba akcji (w tys.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji (w tys.)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
RAZEM:	6 891	7 594	-	6 891	100%	100%

7.3 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 31.12.2022	Liczba akcji (w tys.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji (w tys.)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	5 419	6 122	1,00	5 419	91,32%	92,24%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	7,53%	6,73%
Pozostali	68	68	1,00	68	1,15%	1,03%
RAZEM:	5 934	6 637	-	5 934	100%	100%

## 8. Rezerwy

8.1 - Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	17	7
RAZEM:	17	7

## 9. Kredyty i pożyczki

9.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Długoterminowe kredyty bankowe, w tym:	1 973	14 817
Kapitał	1 973	14 817
Odsetki	-	-
Długoterminowe pożyczki, w tym:	31 998	-





Kapitał	31 998	-
Odsetki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE:	33 971	14 817
Krótkoterminowe kredyty bankowe, w tym:	13 190	13 161
Kapitał	13 190	13 161
Odsetki	-	-
Krótkoterminowe pożyczki bankowe, w tym:	4 640	10 164
Kapitał	4 080	10 095
Odsetki	560	69
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	17 830	23 325
RAZEM:	51 801	38 142

#### 9.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

Stan na 30.09.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproduktowa/ wielocelowa	2 000	-	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 000 000,00 zł., przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu

								zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez
kredyt w rachunku bieżącym	5 900	5 848	5 848	-	PLN	oprocentowanie Kredytu w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	05.06.2024	

kredyt w rachunku bieżącym	15 000	1 973	-	1 973	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	15.11.2024	Bank Gospodarstwa Krajowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
								zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
kredyt w rachunku bieżącym	15 000	7 342	7 342	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	02.08.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do

								Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrów na wydzielonym zbiorze aktualnych i przyszłych wierzytelności zastaw rejestrów na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
pożyczka*	20 281	20 147	149	19 998	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	25.05.2025	
pożyczka	12 000	12 315	315	12 000	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M z pierwszego dnia kwartału powiększonej o stałą marżę	30.06.2025	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	2 500	2 596	2 596	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR3M z pierwszego dnia	31.12.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz

						kwartału powiększonej o stałą marżę		z deklaracją wekslową
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.12.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.12.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.10.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
<b>RAZEM:</b>	<b>74 261</b>	<b>51 801</b>	<b>17 830</b>	<b>33 971</b>	-	-	-	-

\*Kwota pożyczki zawiera wartość pożyczki otrzymanej w walucie EUR. Saldo na dzień 30.09.2023 r. wykorzystanej pożyczki w walucie obcej wynosi 4 375 tys. EUR.

Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 29.09.2023 r. saldo wynosiło 20 281 tys. zł.

Saldo pożyczki wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej pożyczki i odsetki.



Stan na 31.12.2022	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta kredytu, pożyczki	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczen ia
kredyt w rachunku bieżącym*	17 800	13 161	13 161	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2023	hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez NPL NOVA SA, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
kredyt w rachunku bieżącym	15 000	14 817	-	14 817	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku	14.11.2024	zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej
pożyczka nieuruchomiona **	23 450	(246)	(246)	-	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę banku	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie

								oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji weksel własny in blanco
pożyczka	6 000	6 056	6 056	-	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2023	wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	1 100	1 113	1 113	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej, liczonej jako suma WIBOR3M i marży w stałej wysokości	06.02.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczki	1 461	1 461	1 461	-	PLN	oprocentowanie stałe	17.05.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	200	200	200	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.01.2023	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	31.03.2023	weksel własny in blanco

								wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową weksel własny in blanco
pożyczka	500	500	500	-	PLN	oprocentowanie stałe	24.07.2023	wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową weksel własny in blanco
pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	25.10.2023	wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
<b>RAZEM:</b>	<b>66 591</b>	<b>38 142</b>	<b>23 325</b>	<b>14 817</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2022 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 2 822 tys. EUR.

Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.12.2022 r. saldo wynosiło 13 235 tys. zł.

Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonego kredytu.

\*\* Na dzień 31.12.2022 r. pożyczka nie była uruchomiona, w związku z zawarciem umowy została pobrana prowizja.

Wartość przyznanej pożyczki w walucie EUR na dzień 31.12.2022 r. wynosi 5 000 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.12.2022 r. kwota przyznanej pożyczki wynosiła 23 450 tys. zł.

Saldo pożyczki wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej pożyczki.



9.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje

Stan na dzień  
30.09.2023

Stan na dzień  
31.12.2022

Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów:

22 737

4 822

## 10. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 10.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 30.09.2023

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	167 779	166 971	1 836	-
Seria R	12 000	11 970	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 964	14	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 370	232	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 956	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 756	35	23.12.2025
Seria U	10 000	9 815	52	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 696	244	28.10.2026
Seria B2	20 000	20 086	462	27.01.2025
Seria B3	25 000	25 046	573	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 512	24	27.09.2025
Seria V	12 000	11 800	102	05.03.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	160 779	158 185	-	-
Seria R	12 000	11 872	-	10.11.2024
Seria A1	16 000	16 138	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 956	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 721	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 763	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 452	-	28.10.2026
Seria B2	20 000	19 624	-	27.01.2025
Seria B3	25 000	24 473	-	25.04.2025
Seria B4	20 000	19 488	-	27.09.2025
Seria V	12 000	11 698	-	05.03.2026



Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	7 000	6 950	1 836	-
Seria R	-	-	98	-
Seria S	7 000	6 950	14	18.06.2024
Seria A1	-	-	232	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	35	-
Seria U	-	-	52	-
Seria B1	-	-	244	-
Seria B2	-	-	462	-
Seria B3	-	-	573	-
Seria B4	-	-	24	-
Seria V	-	-	102	-

#### 10.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2022

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	100 779	101 239	1 005	-
Seria P	10 000	10 461	279	04.07.2023
Seria R	12 000	11 891	98	10.11.2024
Seria S	7 000	6 919	15	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 602	251	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 946	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 935	43	23.12.2025
Seria U	10 000	9 812	58	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 673	261	28.10.2026

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	90 779	90 052	-	-
Seria R	12 000	11 793	-	10.11.2024
Seria S	7 000	6 904	-	18.06.2024
Seria A1	16 000	16 351	-	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 946	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 892	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 754	-	13.06.2026

Seria B1	12 779	12 412	-	28.10.2026
----------	--------	--------	---	------------

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg amortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	10 000	10 182	1 005	-
Seria P	10 000	10 182	279	04.07.2023
Seria R	-	-	98	-
Seria S	-	-	15	-
Seria A1	-	-	251	-
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	43	-
Seria U	-	-	58	-
Seria B1	-	-	261	-

## 11. Zobowiązania z tytułu leasingu

11.1 - Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Długoterminowe	1 886	2 129
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	1 886	2 129
Krótkoterminowe	713	753
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	713	753
11.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	Za okres zakończony 30.09.2023	Za okres zakończony 31.12.2022
Do 1 roku	713	753
Od roku do 5 lat	1 886	2 129
Powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	2 599	2 882

Odsetki wynikające z przyszłych harmonogramów wynoszą wg stanu na 30.09.2023 r.

138 tys. zł. - płatność do 1 roku

167 tys. zł. - płatności od 1 roku do 5 lat

Odsetki wynikające z przyszłych harmonogramów wynoszą wg stanu na 31.12.2022 r.

160 tys. zł. - płatność do 1 roku

233 tys. zł. - płatności od 1 roku do 5 lat

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

12.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 285	2 251
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	358	231
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 468	1 334
Kwoty do zwrotu*	1 529	1 248
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	2 343	1 645
RAZEM:	8 983	6 709

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

## 13. Przychody przyszłych okresów

13.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Przychody z tytułu dotacji *	102	122
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	1 875	1 283
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	1 977	1 405

\*Spółka otrzymała dotację ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego. Dofinansowanie dotyczyło projektu: „Zintegrowany system wspomagający przedtransakcyjne procesy analizy ryzyka w relacjach B2B i automatyzujący procesy obsługi Klienta”.

## 14. Przychody ogółem

14.1 - Przychody ogółem	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
<b>Przychody ogółem</b>	<b>21 210</b>	<b>58 862</b>	<b>15 270</b>	<b>40 059</b>
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>12 697</b>	<b>35 538</b>	<b>9 773</b>	<b>26 839</b>
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 690	18 197	5 537	15 316
Opłaty wstępne i odnawialne z tytułu przyznanych limitów	1 017	3 012	833	2 309
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	309	1 037	315	1 145
Opłaty ryczałtowe i abonamentowe	3 082	9 029	2 063	5 315
pozostałe	1 599	4 263	1 025	2 754
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>7 753</b>	<b>19 752</b>	<b>4 088</b>	<b>9 357</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 747	17 343	3 346	7 605
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	1 006	2 407	695	1 705
Pozostałe	-	2	47	47
<b>Przychody pozostałe</b>	<b>760</b>	<b>3 572</b>	<b>1 409</b>	<b>3 863</b>
Przychody z tytułu serwisowania portfela Pragma Faktor	344	2 313	1 328	3 375
Pozostałe	416	1 259	81	488
		116		



## 15. Koszty według rodzaju

15.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Amortyzacja	453	1 362	399	1 155
Wynagrodzenia i ubezpieczenia	3 596	10 967	2 975	8 585
Zużycie materiałów i energii	105	342	113	342
Usługi obce	3 577	10 547	2 667	7 414
Podatki i opłaty	485	1 291	190	457
Pozostałe koszty rodzajowe	841	2 562	773	2 058
RAZEM:	9 057	27 071	7 117	20 011

## 16. Pozostałe przychody operacyjne

16.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	2	1	5
Zysk ze zbycia nieruchomości	-	-	4	11
Pozostałe	42	124	26	87
RAZEM:	43	126	31	103



## 17. Pozostałe koszty operacyjne

17.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Strata z tytułu sprzedaży towarów	-	-	12	20
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	363	-	15
Darowizny	20	50	-	-
Inne koszty operacyjne	31	-	48	183
RAZEM:	51	639	60	218

## 18. Przychody finansowe

18.1 - Przychody finansowe za okres	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Gwarancja BGK	-	14	(6)	3
Odsetki od lokat	21	204	-	-
RAZEM:	21	218	(6)	3



## 19. Koszty finansowe

19.1 - Koszty finansowe za okres	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
Odsetki	1 089	2 722	389	805
Odsetki od obligacji	3 930	9 925	1 869	6 334
Prowizja od kredytu	152	361	104	308
Prowizja od pożyczki	38	139	-	-
Usługi finansowe	509	1 126	191	579
Poręczenia	1	2	10	32
RAZEM:	5 719	14 275	2 563	8 058



## 20. Podatek dochodowy

20.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	2 755	4 697
Odroczony podatek dochodowy	228	(1 764)
RAZEM:	2 983	2 933
20.2 - Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	4 570	1 892
Utworzenie	1 492	2 683
Wykorzystanie	-	(5)
Rozwiązanie	-	-
RAZEM:	6 062	4 570
20.3 - Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Stan na początek okresu	3 348	2 373
Utworzenie	1 721	975
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
RAZEM:	5 069	3 348
20.4 - Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w okresie	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 31.12.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	993	1 222
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	-	-

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej podlegają kompensacie.

## 21. Gwarancje i poręczenia

21.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Od jednostek powiązanych	3 000	-
Poręczenie spłaty kredytu NPL NOVA SA	3 000	-
Od pozostałych jednostek	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM:	3 000	-

21.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Dla jednostek powiązanych	1 538	4 456
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor sp. z o.o.	1 538	4 456
Dla pozostałych jednostek	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM:	1 538	4 456

## 22. Instrumenty finansowe

22.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022
Aktywa finansowe	303 619	225 349
Pożyczki i faktoring wyceniane w zamortyzowanym koszcie	286 819	213 480
Środki pieniężne	16 800	11 869
Zobowiązania finansowe	224 656	144 514
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	54 400	41 024
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	166 971	101 239
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	3 285	2 251

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

Główne ryzyka na jakie narażona jest Spółka, to ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe (ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe) i ryzyko płynności, a ich dokładne opisy i wpływ na działalność Spółki zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności. Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe wynika z zaangażowania środków finansowych w finansowanie transakcji faktoringowych i pożyczkowych, w przypadku których klient/faktorant/dłużnik nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółki poniesie straty finansowe. Ryzyko kredytowe przejawia się także w postaci spadku wartości z tytułu faktoringu i pożyczek w wyniku pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się poprzez wykorzystanie następujących narzędzi:

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

Dane dotyczące struktury portfela, koncentracji, pokrycia ubezpieczeniem znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności oraz poniżej.

72,1% portfela faktoringowego na koniec 3 kwartału była ubezpieczona (60,3% przed rokiem), a po uwzględnieniu gwarancji BGK udział wiarytelności ubezpieczonych do całości wyniósł 77,5% (71,8% rok wcześniej).

Na koniec 3 kwartału 2023 r. 46,6% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok wcześniej należności z regresem stanowiły 56,5% portfela. Dla samych produktów faktoringowych bez faktoringu odwrotnego na koniec września 2023 99,5% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta i poziom ten wzrósł o 0,2% stosunku do roku poprzedniego.

50,4% pracującego portfela na koniec września 2023 r. miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni, a 72,0% nie dłużą niż 89 dni (odpowiednio 60,9% i 84,1% przed rokiem). Średnioważona zapadalność portfela na koniec września 2023 r. wynosiła 141,3 dni (88,2 dni na koniec września 2022 r.).

Na koniec 3 kwartału 2023 r. struktura klientów (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: jdg 51,3%, spółka z o. o. 35,7%, spółka akcyjna 3,4%, spółka komandytowa 3,3%, spółka cywilna 2,6%, spółka jawna 2,1%, pozostałe 2,5%.

Na koniec 3 kwartału 2023 r. struktura dłużników (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: jdg 44,6%, spółka z o. o. 36,1%, spółka akcyjna 5,9%, spółka komandytowa 3,1%, spółka cywilna 2,6%, spółka jawna 2,0%, pozostałe 5,6%.

Ryzyko stopy procentowej dotyczy wyemitowanych obligacji, kredytów i pożyczek na zmienną stopę procentową, udzielonych Spółce. Obligacje i kredyty bankowe w większości oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej opartej na rynkowych stawkach WIBOR 3M. Jednocześnie Spółka udzielając finansowania z tytułu faktoringu i pożyczek stosuje politykę dającą możliwość zmiany cenowych warunków umowy w zależności od zmian stawek referencyjnych.

W przypadku zarządzania ryzykiem kursowym Spółka stara się dopasować ekspozycję zadłużenia oprocentowanego do wartości należności nominowanych w tej samej walucie obcej. Obecnie Spółka posiada znaczące ekspozycje w walutach zagranicznych jedynie w euro.

#### Ryzyko płynności

Spółka jest narażona w średnim stopniu na ryzyko płynności, rozumiane jako ryzyko napotkania trudności w zebraniu funduszy na wypełnienie zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych. Pomimo zwiększenia wartości wskaźnika długu odsetkowego netto do kapitału własnego w okresie trzech kwartałów 2023 r. dla Spółki (184% - 30.09.2023 r., 123% - 31.12.2022 r.), Spółka na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego posiada pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Wynika to z następujących czynników ograniczających to ryzyko:

- średni cykl obrotu należności faktoringowych jest krótki i wynosił 33 dni (stan na dzień 30.09.2023 r., na dzień 31.12.2023 r. wynosił 35 dni). Pozwala to na dokonanie szybkiej zamiany aktywów finansowych na środki pieniężne w wielkości odpowiadającej ich wartości godziwej i natychmiastowe uregulowanie zobowiązań finansowych,
- ryzyko postawienia zobowiązań finansowych w stan natychmiastowej wymagalności występuje w ograniczonym stopniu istotności, gdyż Grupa finansuje swoją działalność w oparciu wyemitowane obligacje korporacyjne z zapadalności od 2 do 4 lata oraz poprzez kredyty i pożyczki o okresie finansowania od 1 do 3 lat. Grupa spełnia wymagane przez instytucje finansowe kowenananty umów kredytowych i pożyczkowych.

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

- zestawienie niedopasowania terminów płatności aktywów i pasywów (analiza luki płynności),
- analizę przepływu środków,
- analizę wskaźnikową.



22.2 - Instrumenty  
finansowe - ryzyko  
stopy procentowej na  
dzień

30.09.2023

31.12.2022

Specyfikacja	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	275 511	29 488	-	202 722	31 485	-
Należności w tym:	266 869	17 616	-	193 312	12 788	-
Pożyczki udzielone	112 036	16 701	-	58 064	12 788	-
Faktoring	154 833	915	-	135 248	-	-
Zobowiązania w tym:	8 642	11 872	-	9 410	18 697	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 580	-	-	9 297	-	-
Obligacje	7 062	11 872	-	113	18 697	-
Oprocentowanie zmienne:	21 021	182 170	-	33 235	88 301	-
Należności w tym:	2 334	-	-	7 380	-	-
Pożyczki udzielone	2 334	-	-	7 380	-	-
Aktywa utrzymane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania w tym:	18 687	182 170	-	25 855	88 301	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	16 250	33 971	-	14 028	14 817	-
Obligacje	1 724	146 313	-	11 074	71 355	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	713	1 886	-	753	2 129	-

## 22.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

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

W portfelu faktoringowym natomiast wynagrodzenia Spółki ustalone są w stopach stałych. Spółka zarządzając ryzykiem zmiany stóp procentowych zagwarantowała sobie w umowach z klientami możliwość podwyższenia poziomu wynagrodzeń w sytuacji podwyższania stóp bazowych w stosunku do daty zawarcia danej umowy i ustalenia poziomu wynagrodzenia. W stosunku rocznym na wynik finansowy Spółki.

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

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.09.2023 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	2 166	11	(11)
Kredyty i pożyczki otrzymane	49 661	(248)	248
Obligacje wyemitowane	148 779	(744)	744
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 599	(13)	13
RAZEM:	203 205	(994)	994

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2022 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	6 971	35	(35)
Kredyty i pożyczki otrzymane	38 319	(192)	192
Obligacje wyemitowane	81 779*	(409)	409

Zobowiązania z tytułu leasingów	2 882	(14)	14
RAZEM:	129 951	(580)	580

\* Spółka skorygowała wartość linii obligacje wyemitowane względem wartości ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. o 19 mln zł – łączna nominalna wartość emisji obligacji serii R i S o stałych stopach oprocentowania.

Spółka prezentowała w linii wyemitowane obligacje należności główne dla obligacji zarówno o stałej jak i zmiennej stopie oprocentowania.

## 22.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

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

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.09.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 30.09.2023 r.	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus (EUR)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus (EUR)
Pożyczki udzielone	14	65	1	(1)
Faktoring udzielony	6 486	30 067	649	(649)
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 375	20 281	(438)	438
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
RAZEM:	10 875	50 412	213	(213)

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2022 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2022 r.	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus (EUR)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus (EUR)
Pożyczki udzielone	16	75	2	(2)
Faktoring udzielony	4 801	22 516	480	(480)

Kredyty i pożyczki otrzymane	2 822	13 235	(282)	282
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-
RAZEM:	7 639	35 826	200	(200)

## 22.5 – Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

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

W niniejszej nocie poniżej znajdują się informacje o datach zapadalności głównych składników aktywów Emitenta (portfel należności) oraz jego zobowiązań. Emitent w ramach zarządzania ryzykiem płynności dokonuje analiz luki płynnościowej, z wyprzedzeniem planuje spłaty zobowiązań finansowych (źródła, alternatywne scenariusze), a także stale pracuje nad dywersyfikacją źródeł finansowania. Z uwagi na charakter działalności Emitenta (zdecydowana większość aktywów ma charakter obrotowy i rotują one gotówkowo ok 5 razy w ciągu roku, Emitent finansuje się głównie długiem długoterminowym) stale występuje nadwyżka aktywów zapadalnych w bieżącym okresie nad zobowiązaniami w nim wymagalnymi. Niezależnie od tego, spieniężenie aktywów w celu spłaty zobowiązań finansowych nie jest dla Emitenta podstawowym lecz alternatywnym scenariuszem spłat. Bazowym wariantem jest wykorzystywanie posiadanej gotówki, dostępnych linii kredytowych (poziom dostępnych środków Emitent przedstawił w nocie nr 9.3 ), a także nowe emisje obligacji (poziom zadłużenia finansowego oraz możliwości jego zwiększenia Emitent opisał w pkt 5 Sprawozdania z działalności). Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Emitent nie widzi istotnych zagrożeń dla płynności finansowej Spółki.

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami  
bilansowymi 30.09.2023 r.

289 029

Faktoring

155 748





Pożyczki	131 071
Należności własne wyceniane w nominale	779
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 431

Ekspozycje - wartość brutto 30.09.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	30 - 90 dni	91 - 180 dni	181-365 dni	Powyżej 365 dni		
Faktoring	123 333	14 243	4 540	2 163	6 644	25 009	175 932	20 184
Pożyczki	119 655	6 340	3 056	3 845	6 517	11 743	151 156	20 085
Należności własne wyceniane w nominale	602	157	-	-	1	36	796	17
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 259	2	4	6	10	172	1 453	22
RAZEM:	244 849	20 742	7 600	6 014	13 172	36 960	329 337	40 308

Ekspozycje - wartość netto 30.09.2023 r.	0-30 dni	31 - 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	137 332	4 268	14 148	155 748
Pożyczki	123 670	2 599	4 802	131 071



Należności własne wyceniane w nominale	759	-	20	779
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 241	4	186	1 431
RAZEM:	263 002	6 871	19 156	289 029

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.09.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	76 917	44 966	535	447	468	-	123 333
Pożyczki	20 793	21 128	61 033	16 567	134	-	119 655
Należności własne wyceniane w nominale	340	262	-	-	-	-	602
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 259	-	-	-	-	-	1 259
RAZEM:	99 309	66 356	61 568	17 014	602	-	244 849

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.09.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	51 801	-	-	-	-	-	-	51 801
Obligacje	166 971	-	-	-	-	-	-	166 971
Leasing	2 599	-	-	-	-	-	-	2 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 246	11	28	-	-	-	-	3 285

Pozostałe zobowiązania i rozliczenia

międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	5 063	177	11	37	52	-	-	5 340
RAZEM:	229 680	188	39	37	52	-	-	229 996

Analiza wiekowa terminowych  
zobowiązań finansowych i  
pozostałych Spółki na dzień  
30.09.2023 r.

Termin wymagalności

	Do 30 dni	31 - 90 dni	91 - 365 dni	1 - 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	411	149	17 270	33 971	-	-	51 801
Obligacje	1 279	557	6 950	145 733	12 452	-	166 971
Leasing	52	105	556	1 429	457	-	2 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 903	343	-	-	-	-	3 246
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	5 063	-	-	-	-	-	5 063
RAZEM:	9 708	1 154	24 776	181 133	12 909	-	229 680

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami  
bilansowymi 31.12.2022 r.

Faktoring	216 030
Pożyczki	135 248
Należności własne wyceniane w nominale	78 232
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 364
	1 186



Ekspozycje - wartość brutto 31.12.2022 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 - 90 dni	91 - 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Factoring	100 973	14 530	5 958	5 883	6 239	20 443	154 026	18 778
Pożyczki	72 517	2 046	2 541	3 786	4 737	5 743	91 370	13 138
Należności własne wyceniane w nominale	1 313	1	-	-	-	50	1 364	-
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 026	5	4	8	19	147	1 209	23
RAZEM:	175 829	16 582	8 503	9 677	10 995	26 383	247 969	31 939

Ekspozycje - wartość netto 31.12.2022 r.	0-30 dni	31 - 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Factoring	115 005	5 483	14 760	135 248
Pożyczki	72 994	2 225	3 013	78 232
Należności własne wyceniane w nominale	1 314	-	50	1 364
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 010	4	172	1 186
RAZEM:	190 323	7 712	17 995	216 030

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.12.2022 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Factoring	62 901	35 093	2 979	-	-	-	100 973
Pożyczki	7 467	14 183	21 277	29 527	63	-	72 517
Należności własne wyceniane w nominalie	563	750	-	-	-	-	1 313
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	569	457	-	-	-	-	1 026
RAZEM:	71 500	50 483	24 256	29 527	63	-	175 829

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.12.2022 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3–5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	38 142	-	-	-	-	-	-	38 142
Obligacje	101 239	-	-	-	-	-	-	101 239
Leasing	2 882	-	-	-	-	-	-	2 882
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 230	11	10	-	-	-	-	2 251
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominalie	3 797	372	6	11	38	3	-	4 227
RAZEM:	148 290	383	16	11	38	3	-	148 741

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.12.2022 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	200	1 613	21 512	14 817	-	-	38 142
Obligacje	540	466	10 181	67 886	22 166	-	101 239
Leasing	26	86	641	1 294	835	-	2 882
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 051	179	-	-	-	-	2 230
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominalie	3 797	-	-	-	-	-	3 797
RAZEM:	6 614	2 344	32 334	83 997	23 001	-	148 290

## 23. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

23.1 – Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie	01.01.2023	01.01.2022
	30.09.2023	31.12.2022
Pracownicy umysłowi	87	78
Razem przeciętna liczba etatów	87	78

## 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 (w tys.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	19	0,28%	0,25%
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu	16	0,23%	0,21%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

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

Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmienił się od 31.12.2022 r.

## 25. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 26. Segmenty operacyjne

### 26.1 - Segmenty operacyjne

Według przychodów netto	30.09.2023		30.09.2022	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	58 862	100,00%	40 059	100,00%
Zagranica	-	0,00%	-	0,00%
RAZEM:	58 862	100,00%	40 059	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	01.01.2023	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2022
Za wykonanie półrocznego przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	71	38
RAZEM:	71	38

## 28. Korekta dotycząca poprzednich okresów

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.12.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie 31.12.2022 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>AKTYWA</b>				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>40 276</b>	-	<b>40 276</b>	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 927	-	2 927	-
Wartości niematerialne	19 260	-	19 260	-
Akcje i udziały	4 079	-	4 079	-
Pożyczki	12 788	-	12 788	-
Inwestycje w nieruchomości	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 222	-	1 222	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>217 759</b>	<b>(246)</b>	<b>217 513</b>	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 364	-	1 364	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	1 186	-	1 186	-
Faktoring	135 248	-	135 248	-
Pożyczki	64 599	845	65 444	1
Rozliczenia międzyokresowe	3 493	(1 091)	2 402	1,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 869	-	11 869	-
<b>Aktywa razem:</b>	<b>258 035</b>	<b>(246)</b>	<b>257 789</b>	-
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>107 405</b>	-	<b>107 405</b>	-
Kapitał podstawowy	5 934	-	5 934	-
Akcje własne	(468)	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji	81 393	-	81 393	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	12 239	-	12 239	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	14 348	-	14 348	-
Niepodzielony wynik, w tym:	(6 041)	-	(6 041)	-
Zysk (strata) netto okresu	6 015	-	6 015	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>107 005</b>	-	<b>107 005</b>	-
<b>DŁUGOTERMINOWE</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-





Rezerwy długoterminowe	7	-	7	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 817	-	14 817	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	90 052	-	90 052	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 129	-	2 129	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>43 625</b>	<b>(246)</b>	<b>43 379</b>	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	23 571	(246)	23 325	2
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	11 187	-	11 187	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	753	-	753	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 251	-	2 251	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	231	-	231	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	4 227	-	4 227	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	1 405	-	1 405	-
<b>Kapitały i zobowiązania razem:</b>	<b>258 035</b>	<b>(246)</b>	<b>257 789</b>	-



Sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.07.2022 - 30.09.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.07.2022 - 30.09.2022 (dane przekształcone)	Przed korektą za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2022 - 30.09.2022 (dane przekształcone)	Opis korekty
<b>Przychód z tytułu faktoringu, w tym:</b>	<b>9 892</b>	<b>(119)</b>	<b>9 773</b>	<b>27 423</b>	<b>(584)</b>	<b>26 839</b>	<b>6</b>
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	5 537	5 537	-	15 316	15 316	7
<b>Przychody z tytułu pożyczek, w tym:</b>	<b>4 088</b>	-	<b>4 088</b>	<b>9 357</b>	-	<b>9 357</b>	-
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	3 346	3 346	-	7 605	7 605	7
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>1 409</b>	-	<b>1 409</b>	<b>3 863</b>	-	<b>3 863</b>	-
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>15 389</b>	<b>(119)</b>	<b>15 270</b>	<b>40 643</b>	<b>(584)</b>	<b>40 059</b>	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(7 142)</b>	<b>25</b>	<b>(7 117)</b>	<b>(20 091)</b>	<b>80</b>	<b>(20 011)</b>	-
Amortyzacja	(326)	(73)	(399)	(944)	(211)	(1 155)	3
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(2 976)	1	(2 975)	(8 585)	-	(8 585)	-
Pozostałe koszty podstawowe	(3 840)	97	(3 743)	(10 562)	291	(10 271)	3
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 247</b>	<b>(94)</b>	<b>8 153</b>	<b>20 552</b>	<b>(504)</b>	<b>20 048</b>	-
Pozostałe przychody operacyjne	31	-	31	103	-	103	-
Pozostałe koszty operacyjne	(60)	-	(60)	(218)	-	(218)	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(3 035)	1 084	(1 951)	(5 090)	(2 389)	(7 479)	8
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>5 183</b>	<b>990</b>	<b>6 173</b>	<b>15 347</b>	<b>(2 893)</b>	<b>12 454</b>	-
Przychody finansowe	203	(209)	(6)	425	(422)	3	9



Koszty finansowe	(2 541)	(22)	(2 563)	(7 979)	(79)	(8 058)	3
Wynik z pozycji wymiany	-	208	208	-	422	422	9
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>2 845</b>	<b>967</b>	<b>3 812</b>	<b>7 793</b>	<b>(2 972)</b>	<b>4 821</b>	-
Podatek dochodowy	(948)	(58)	(1 006)	(2 142)	(3)	(2 145)	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 897</b>	<b>909</b>	<b>2 806</b>	<b>5 651</b>	<b>(2 975)</b>	<b>2 676</b>	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>1 897</b>	<b>909</b>	<b>2 806</b>	<b>5 651</b>	<b>(2 975)</b>	<b>2 676</b>	-

#### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Przed korektą		Po korekcie RPP		Przed korektą		Po korekcie RPP		
RPP za okres:		za okres:		RPP za okres:		za okres:		
01.07.2022 -		01.07.2022 -		01.01.2022 -		01.01.2022 -		Opis
30.09.2022	Korekta	30.09.2022		30.09.2022	Korekta	30.09.2022		korekty
(dane		(dane		(dane		(dane		
poprzednio		poprzednio		poprzednio		poprzednio		
raportowane)		przekształcone)		raportowane)		przekształcone)		

#### PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk (strata) brutto	2 846	966	3 812	7 792	(2 971)	4 821	-
Korekty razem	(19 367)	(895)	(20 262)	(48 785)	3 183	(45 602)	-
Amortyzacja	326	73	399	944	211	1 155	3
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	494	-	494	999	-	999	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 300	-	2 300	7 119	-	7 119	3
Korekty z tytułu zmian niekasowych	3 027	(1 084)	1 943	4 286	2 389	6 675	-
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	(7 327)	235	(7 092)	(23 579)	709	(22 870)	4, 6
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(17 107)	6	(17 101)	(35 289)	(108)	(35 397)	4
Zmiana stanu rezerw	(83)	86	3	163	(159)	4	5
Zmiana stanu należności	(62)	-	(62)	(1 954)	-	(1 954)	-



Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	1 351	(86)	1 265	2 793	159	2 952	5
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(980)	(123)	(1 103)	(1 289)	(19)	(1 308)	4
Zapłacony podatek dochodowy	(1 305)	-	(1 305)	(2 973)	-	(2 973)	-
Pozostałe	(1)	-	(1)	(5)	-	(5)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 521)	73	(16 448)	(40 993)	212	(40 781)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ							
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 375)	-	(2 375)	(5 512)	-	(5 512)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(37)	-	(37)	(113)	-	(113)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	-	4	53	-	53	-
Wpływy z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	107	-	107	378	-	378	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 301)	-	(2 301)	(5 194)	-	(5 194)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ							
Wydatki na zakup akcji własnych	(6)	-	(6)	(468)	-	(468)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	16 068	7 232	23 300	17 636	31 944	49 580	10
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	-	(7 232)	(7 232)	-	(31 944)	(31 944)	10
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(78)	(72)	(150)	(221)	(211)	(432)	3
Wpływy z tytułu emisji akcji	7 674	-	7 674	28 124	-	28 124	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	10 000	-	10 000	-
Wpływy z tytułu spłaty obligacji	-	-	-	(10 000)	-	(10 000)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(2 364)	-	(2 364)	(4 825)	-	(4 825)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(266)	-	(266)	(571)	-	(571)	-

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 028	(72)	20 956	39 676	(212)	39 464	3
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	2 206	1	2 207	(6 511)	–	(6 511)	–
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 205	–	2 205	(6 511)	–	(6 511)	–
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 779	–	8 779	17 496	–	17 496	–
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	10 985	1	10 986	10 985	–	10 985	–
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-	-	-	-

1) Korekta prezentacyjna kosztów pośrednictwa, przesunięcie rozliczeń międzyokresowych dotyczących kosztów pośrednictwa do pozycji pożyczki. Począwszy od niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka skorygowała prezentację kosztów pośrednictwa związanych z udzieleniem pożyczek. Wcześniej Spółka ujmowała zapłacone koszty pośrednictwa w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Po korekcie poniesione koszty pośrednictwa stanowią element efektywnej stopy procentowej oraz są prezentowane w pozycji aktywa krótkoterminowe – pożyczki.

2) Korekta prezentacyjna kosztów prowizji bankowych, zmiana prezentacji kosztów prowizji bankowych rozliczanych w czasie. Począwszy od niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, Spółka skorygowała prezentację kosztów prowizji bankowych poniesionych w momencie udzielenia pożyczki i rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej w okresie trwania umowy kredytowej. Wcześniej Spółka prezentowała zapłacone prowizje bankowe związane z pozyskaniem kredytu bankowego w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Po korekcie zapłacone prowizje bankowe są prezentowane w pozycji kredyty i pożyczki.

3) Zgodnie ze standardem MSSF 16, umowy najmu, w tym siedziby, powinny być rozpoznawane jako umowy leasingu, w związku z tym należy rozpoznać aktywo (prawo do użytkowania), w przypadku, gdy oczekiwany czas najmu przekracza 1 rok oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

W związku powyższym Spółka rozpoznała aktywo i zobowiązanie z tego tytułu, wraz z ujęciem efektu podatku odroczonego oraz dokonała odpowiednich korekt w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, tj. ujęła koszty amortyzacji prawa do użytkowania oraz odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu w

kosztach finansowych zamiast kosztów najmu prezentowanych w pozycji pozostałych kosztów. Korekta została wprowadzona począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 roku.

4) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Spółka prezentuje otrzymane prowizje w związku z udzielonymi pożyczkami, które stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej pożyczek jako pomniejszenie wartości bilansowej pożyczek. Poprzednio prowizje te prezentowane były w pozycji przychody przyszłych okresów.

5) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Spółka prezentuje rezerwy na zobowiązania z tytułu dostaw i usług w pozycji pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne. Przed korektą pozycje te były prezentowane w pozycji rezerw.

6) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Spółka dokonała korekty sposobu rozpoznawania przychodów z tytułu prowizji za przyznany limit w umowie faktoringowej. Wcześniej Spółka rozpoznawała przychody związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej jednorazowo. Po korekcie przychody z tego tytułu są rozpoznawane w czasie przez okres obowiązywania limitu.

7) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Spółka wyodrębniła w sprawozdaniu z zysków lub strat i całkowitych dochodów linię, w której prezentuje przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu.

8) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka dokonała korekty w metodyce ustalania kwoty odpisu na ekspozycję z tytułu udzielonych pożyczek w celu zapewnienia zgodności szacunku odpisów na oczekiwane straty kredytowe z wymogami MSSF 9. Wprowadzone zmiany w metodyce zostały opisane w rozdziale przedstawiającym zasady rachunkowości dla aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

9) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Spółka w sprawozdaniu z zysków lub strat i całkowitych dochodów wyodrębniła osobną linię, w której prezentowany jest wynik z pozycji wymiany. Przed korektą Spółka prezentowała wynik z pozycji wymiany w zależności od wyniku w przychodach finansowych lub kosztach finansowych.

10) Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyodrębniła osobną linię, w której prezentowane są spłaty z tytułu kredytów i pożyczek. Przed korektą Grupa prezentowała wpływy i spłaty z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek jako persaldo wpływów i spłat.

## 29. Wartość godziwa

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych została zdefiniowana jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wartości godziwe środków pieniężnych i lokat krótko-terminowych, należności z tytułu dostaw i usług, należności faktoringowych, należności z tytułu pożyczek oraz innych należności, zobowiązania z tytułu kredytu, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań bieżących są zbliżone do wartości bilansowych, głównie ze względu na krótkie terminy zapadalności i wymagalności tych instrumentów.

29.1 - Wartość godziwa	30.09.2023		31.12.2022	
	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>303 483</b>	<b>303 483</b>	<b>226 713</b>	<b>226 713</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty	16 800	16 800	11 869	11 869
Należności faktoringowe	154 833	154 833	135 248	135 248
Należności pożyczkowe	131 071	131 071	78 232	78 232
Należności handlowe	779	779	1 364	1 364
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>218 772</b>	<b>218 068</b>	<b>139 381</b>	<b>138 299</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	51 801	51 801	38 142	38 142
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej	148 037	148 037	82 429	82 429
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	18 934	18 230	18 810	17 728

Spółka na podstawie stosowanych metod ustalania wartości godziwej, aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji);
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych;

- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych.

29.2 - Wartość godziwa	w tym:	30.09.2023			w tym:	31.12.2022		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3		poziom 1	poziom 2	poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>303 483</b>	<b>16 800</b>	-	<b>286 683</b>	<b>226 713</b>	<b>11 869</b>	-	<b>214 844</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty	16 800	16 800	-	-	11 869	11 869	-	-
Należności faktoringowe	154 833	-	-	154 833	135 248	-	-	135 248
Należności pożyczkowe	131 071	-	-	131 071	78 232	-	-	78 232
Należności handlowe	779	-	-	779	1 364	-	-	1 364
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>217 958</b>	<b>18 230</b>	-	<b>199 838</b>	<b>138 299</b>	<b>17 728</b>	-	<b>120 571</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	51 801	-	-	51 801	38 142	-	-	38 142
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej	148 037	-	-	148 037	82 429	-	-	82 429
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	18 120	18 230	-	-	17 728	17 728	-	-

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopad 2023 roku



## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 LIPCA 2023 DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

---

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

W okresie sprawozdawczym Grupa PragmaGO S.A. świadczyła usługi finansowe, polegające na udostępnianiu kontrahentom środków pieniężnych głównie na podstawie umów faktoringu oraz pożyczek, w tym pożyczek *celowych w modelu odroczonej płatności oraz zaliczkowania przychodów, a także usługi programistyczne w obszarze fintech i e-commerce oraz e-pośrednictwo finansowe.*

PragmaGO S.A. świadczy kompleksowe usługi faktoringu. W ramach faktoringu klasycznego finansuje całość lub większość obrotu swojego klienta, wykupując należności niewymagalne.

Natomiast faktoring w wersji uproszczonej pozwala klientom na wybiórcze korzystanie z finansowania obrotu faktoringiem poprzez wskazywanie poszczególnych należności do wykupu przez faktora. W obu wariantach dla klientów dostępny jest także faktoring eksportowy. PragmaGO S.A. świadczy usługi faktoringu pełnego i niepełnego (z regresem).

W obu wariantach stosuje ubezpieczenie transakcji w wyspecjalizowanym zakładzie ubezpieczeń.

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

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

Spółka BRUTTO SP. Z O.O. świadczy usługi e-pośrednictwa finansowego dla PragmaGO S.A. oraz innych podmiotów. Spółka PragmaGO.TECH SP. Z O.O. (dawniej Mint Software) świadczy usługi programistyczne w obszarach fintech i e-commerce dla PragmaGO S.A. i innych podmiotów.

### 2. Działalność w 3 kwartale 2023 r.

- W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. portfel został sfinansowany m.in. dzięki kapitałowi własnemu w wysokości 111 mln zł.
- Dług finansowy netto wynosi 205 mln zł i stanowi zaledwie 184% kapitału własnego; przy kowenantach zadłużenia wynikających z warunków emisji obligacji i umów kredytów bankowych na poziomie 400%.
- Struktura finansowania dłużnego jest zdywersyfikowana (11 serii obligacji, kredyty w trzech bankach krajowych, pożyczka z EBOR i inne pożyczki od krajowych osób prawnych, finansowanie pozabilansowe w

projekcie Pragma Faktor) i jednocześnie bardzo stabilna: 88% długu finansowego ma charakter długoterminowy (na koniec 2022 było to 75%).

- Portfel należności faktoringowych i pożyczkowych stanowi 83% wartości aktywów (5% stanowią środki pieniężne) i jest bardzo płynny: w trakcie trzech kwartałów 2023 r. wygenerował on 1,3 mld zł wpłat gotówkowych, co stanowi 515% średniej wartości portfela w 2023 r. oraz 628% salda zadłużenia finansowego netto na 30 września 2023 r.
- Wartość gotówki i pozostające do wykorzystania linie kredytów w rachunku bieżącym na koniec września br. wynosiły 39,6 mln zł.
- Skonsolidowane przychody w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. wyniosły 65 409 tys. i były o 47% wyższe niż wygenerowane w analogicznym okresie 2022 r.
- Z uwagi na szerokie działania rozwojowe (m.in. prace mające na celu rozpoczęcie działalności poza granicami Polski oraz wdrożenie strategicznego partnerstwa z Polskie e-Płatności) istotny wzrost odnotowały także koszty operacyjne (+35% r/r), jednakże mimo to wskaźnik koszty operacyjne/przychody uległ poprawie
- Zysk na sprzedaży w pierwszym pierwszych trzech kwartałach 2023 r. wyniósł 32 071 tys. zł i był o 63% wyższy r/r.
- Wzrost wyniku na sprzedaży przełożył się na istotny, bo 82% wzrost wyniku operacyjnego (22 060 tys. zł) w stosunku do analogicznego okresu 2022 r.
- Zysk netto wypracowany od 1 stycznia do 30 września 2023 r. wyniósł 4 839 tys. zł wobec 2 320 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie 2022 r.

W kolejnych okresach spodziewamy się istotnego wzrostu wyniku netto z uwagi na następujące czynniki:

- portfel i w ślad za tym przychody powinny nadal systematycznie rosnąć,
- wspomniane powyżej koszty rozwojowe (rozwój zagraniczny, projekt RBF z Polskie e-Płatności) powinny generować przychody (produkt RBF bardzo udanie rozwija się w trzecim kwartale br.)
- koszty operacyjne powinny rosnąć istotnie wolniej i wzrost ten będzie dotyczył głównie kosztów zmiennych (bezpośrednio związanych z przychodami) a nie kosztów stałych
- koszty ryzyka powinny ulegać obniżeniu w stosunku do generowanych przychodów z uwagi na wspomniane powyżej odraczanie w czasie ujawnianie przychodów w rachunku wyników
- efektywna stopa podatkowa powinna ulegać systematycznemu obniżeniu.

### 3. Dodatkowe dane o działalności Jednostki Dominującej

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



## Dywersyfikacja

### Koncentracja TOP10 dłużników jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2022	30.09.2023
RAZEM	11,09%	10,20%
1	1,44%	1,69%
2	1,35%	1,22%
3	1,22%	1,08%
4	1,17%	1,06%
5	1,10%	0,97%
6	1,06%	0,96%
7	0,97%	0,88%
8	0,96%	0,88%
9	0,96%	0,75%
10	0,85%	0,71%

### Koncentracja TOP10 klientów jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2022	30.09.2023
RAZEM	13,56%	11,21%
1	2,62%	1,88%
2	1,62%	1,69%
3	1,44%	1,08%
4	1,35%	1,06%
5	1,18%	1,05%
6	1,17%	1,02%
7	1,09%	0,91%
8	1,06%	0,88%
9	1,05%	0,88%
10	0,97%	0,76%



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

### Portfel netto PLN, mln

Pro-forma (PragmaGO + Pragma Faktor)	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023
PragmaGO	116,6	139,0	159,3	166,7	187,9	207,7	217,1	255,2	277,0
Pragma Faktor	14,6	15,6	17,9	28,7	28,4	28,2	22,6	20,0	18,0
Suma końcowa	131,2	154,6	177,2	195,4	216,3	235,8	239,7	275,2	295,0

### Portfel netto PLN, mln

Pro-forma (PragmaGO + Pragma Faktor)	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023
bieżące	109,1	127,2	147,8	158,3	174,2	187,1	193,2	229,5	248,6
DPD 1-30	9,2	14,0	14,2	14,7	17,2	22,8	20,0	17,4	17,8
DPD 31-90	4,2	3,8	4,1	10,1	8,4	9,4	9,5	6,1	7,8
DPD 91-180	3,9	2,7	3,3	4,7	9,2	7,3	5,7	8,3	5,0
DPD 181-365	1,1	3,7	4,2	4,0	3,7	6,3	9,3	8,0	8,2
DPD > 365	3,7	3,1	3,7	3,6	3,8	2,9	2,0	5,9	7,5
Suma końcowa	131,2	154,6	177,2	195,4	216,3	235,8	239,7	275,2	295,0

72,1% portfela faktoringowego na koniec 3 kwartału 2023 r. była ubezpieczona (60,3% przed rokiem), a po uwzględnieniu gwarancji BGK udział wierzytelności ubezpieczonych do całości wyniósł 77,5% (71,8% rok wcześniej). Na koniec 3 kwartału 2023 r. 46,6% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok wcześniej należności z regresem stanowiły 56,5% portfela. Dla samych produktów faktoringowych bez faktoringu odwrotnego na koniec września 2023 r. 99,5% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta i poziom ten wzrósł o 0,2% stosunku do roku poprzedniego.



50,4% pracującego portfela na koniec września 2023 r. miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni, a 72,0% nie dłużą niż 89 dni (odpowiednio 60,9% i 84,1% przed rokiem). Średnioważona zapadalność portfela na koniec września 2023 r. wynosiła 141,3 dni (88,2 dni na koniec września 2022 r.).

Na koniec 3 kwartału 2023 r. struktura klientów (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: jdg 51,3%, spółka z o. o. 35,7%, spółka akcyjna 3,4%, spółka komandytowa 3,3%, spółka cywilna 2,6%, spółka jawna 2,1%, pozostałe 2,5%.

Na koniec 3 kwartału 2023 r. struktura dłużników (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: jdg 44,6%, spółka z o. o. 36,1%, spółka akcyjna 5,9%, spółka komandytowa 3,1%, spółka cywilna 2,6%, spółka jawna 2,0%, pozostałe 5,6%.

Branża	Sektor klienta	
	30.09.2022	30.09.2023
Handel detaliczny	11,8%	23,3%
Pozostałe	18,5%	19,7%
Transportowa	19,2%	13,4%
Handel hurtowy	15,9%	13,2%
Budowlana	8,5%	9,9%
Spożywcza	5,3%	3,6%
Usługowa	3,2%	3,4%
Handel pojazdami samochodowymi	2,2%	3,4%
Maszynowa	3,7%	1,9%
Metalowa	2,3%	1,8%
Inne	9,4%	6,6%

Branża	Sektor dłużnika	
	30.09.2022	30.09.2023
Handel detaliczny	13,2%	26,6%
Transportowa	20,3%	14,8%
Pozostałe	15,1%	13,7%
Budowlana	8,0%	9,9%
Handel hurtowy	11,4%	9,9%
Spożywcza	8,5%	6,2%
Usługowa	3,4%	3,2%
Metalowa	2,4%	2,8%
Handel pojazdami samochodowymi	1,8%	2,6%
Maszynowa	4,7%	2,4%
Inne	11,3%	7,7%



Wartości	2017	2018	2019	2020	2021	2022	1-3Q'22	1-3Q'23	3Q'22	3Q'23
Aktywni klienci	594	838	1 637	2 503	8 855	13 340	10 433	14 269	6 318	9 131
Kwota finansowania [kpln]	512 440	470 662	492 637	572 757	908 370	1 434 211	1 010 902	1 264 111	368 833	449 046
Kwota należności [kpln]	614 110	565 951	588 481	663 772	1 035 700	1 630 164	1 149 506	1 436 603	419 785	511 442
ilość sfinansowanych faktur [tys. Szt.]	54	63	73	70	115	224	144 263	283 565	55 221	89 001
Należności/klient w tys. PLN	1 034	675	359	265	117	122	110	101	66	56

Poziom NPL netto  
w portfelu netto  
(tys. zł)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023
	6%	6%	6%	6%	7%	7%	8%	7%

Rotacja kluczowych aktywów:	01.01.-31.12.2022	01.01.-30.09.2023
<b>Wartość aktywów na początek okresu w tym:</b>	<b>136 141</b>	<b>212 689</b>
a. pożyczki	27 347	77 442
b. faktoring	108 794	135 247
<b>Wydatki na aktywa finansowe w tym:</b>	<b>(1 484 150)</b>	<b>(1 365 790)</b>
a. pożyczki	(184 296)	(240 138)
b. faktoring	(1 299 853)	(1 125 652)
<b>Wpływy z aktywów finansowych w tym:</b>	<b>1 399 346</b>	<b>1 283 911</b>
a. pożyczki	127 946	180 166
b. faktoring	1 271 399	1 103 745
<b>Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące</b>	<b>8 255</b>	<b>8 353</b>
<b>Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>212 689</b>	<b>286 215</b>
a. pożyczki	77 442	130 467
b. faktoring	135 247	155 748
<b>Wskaźnik % rotacji w okresie, w tym:</b>	<b>802%</b>	<b>515%</b>
a. pożyczki	244%	173%
b. faktoring	1042%	759%

#### 4. Najważniejsze wydarzenia w 3 kwartale 2023 roku oraz w kolejnym okresie

- W dniu 5 lipca 2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Emitentem umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 200.000 obligacji na okaziciela serii B4, którym został nadany kod ISIN: PLGFPRE00321. Rejestracja nastąpi w terminie 3 dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych decyzji o dopuszczeniu tych obligacji do obrotu na rynku regulowanym. ([raport bieżący nr 40/2023](#))
- W dniu 6 lipca 2023 r. nastąpiło zakończenie subskrypcji obligacji serii B4. ([raport bieżący nr 41/2023](#))
- W dniu 7 lipca 2023 r. nastąpiło dopuszczenie obligacji serii B4 do obrotu giełdowego. ([raport bieżący nr 42/2023](#))
- W dniu 11 lipca 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 722/2023 o wprowadzeniu z dniem 13 lipca 2023 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 200.000 obligacji na okaziciela serii B4 o wartości nominalnej 100 zł każda. ([raport bieżący nr 43/2023](#))
- W dniu 4 sierpnia 2023 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, iż pomiędzy SGB-Bank S.A. jako Bankiem a Spółką jako Kredytobiorcą została zawarta umowa kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15.000.000,00 PLN przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Kredytobiorcy ("Umowa Kredytu"). ([raport bieżący nr 46/2023](#))

- W dniu 21 sierpnia 2023 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii V, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji i wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalyst. Emisja obejmuje nie więcej niż 120.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii V („Obligacje”). [\(raport bieżący nr 49/2023\)](#)
- W dniu 30 sierpnia 2023 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie ustanowienia programu bezprospektowych emisji obligacji („Program”). Emitent będzie uprawniony do wyemitowania w ramach Programu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 300.000.000 (trzysta milionów) złotych. [\(raport bieżący nr 50/2023\)](#)
- W dniu 5 września 2023 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o przydziale oraz o zakończeniu subskrypcji obligacji na okaziciela serii V wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1/21.08.2023 Zarządu PragmaGO S.A. z dnia 21 sierpnia 2023 roku w sprawie emisji Obligacji serii V, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst. [\(raport bieżący nr 51 i 52/2023\)](#)
- W dniu 13 września 2023 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Emitentem umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 120.000 obligacji na okaziciela serii V, którym został nadany kod ISIN: PLGFPRE00339. [\(raport bieżący nr 53/2023\)](#)
- W dniu 14 września 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzje o zatwierdzeniu dokumentu rejestracyjnego, dokumentu ofertowego dla obligacji zabezpieczonych Spółki oraz dokumentu ofertowego dla obligacji niezabezpieczonych Spółki emitowanych w ramach IV Publicznego Programu Emisji Obligacji Spółki („IV PEO”). [\(raport bieżący 54/2023\)](#)
- W dniu 22 września 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1024/2023 o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst 120.000 obligacji na okaziciela serii V wyemitowanych przez PragmaGO S.A. o wartości nominalnej 100 zł każda. [\(raport bieżący 56/2023\)](#)
- W dniu 27 września 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1044/2023 o wyznaczeniu na dzień 29 września 2023 r. pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst 120.000 obligacji na okaziciela serii V wyemitowanych przez PragmaGO S.A.. [\(raport bieżący 57/2023\)](#)
- W dniu 25 października 2023 r. Pan Tomasz Bogus złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Rezygnacja jest złożona ze skutkiem od dnia 25 października 2023 r. [\(raport bieżący 59/2023\)](#)
- W dniu 10 listopada 2023 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii C1 oraz ustalenia warunków ich emisji. [\(raport bieżący 61/2023\)](#)



## 5. Dodatkowe informacje

### 5.1. Akcje i akcjonariat

#### 5.1.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 30.09.2023 r. wynosił wartości nominalnej po 1,00 zł, w tym:

703 tys. akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja posiada 2 głosy; pozostałe akcje serii B do J nie są uprzywilejowane i każda akcja posiada 1 głos.

Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi 7 594 tys. szt.

Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień (w tys.) 30.09.2023	Ilość głosów na dzień (w tys.) 30.09.2023
akcje seria A	703	1 407
akcje seria B	1 200	1 200
akcje seria C	663	663
akcje seria D	186	186
akcje seria E	1 657	1 657
akcje seria F	155	155
akcje seria G	35	35
akcje seria H	1 334	1 334
akcje seria I	512	512
akcje seria J	445	445
Razem:	6 891	7 594

#### 5.1.2. Struktura Akcjonariatu

Największym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Polish Enterprise Funds SCA, który na dzień 30.09.2023 r. był posiadaczem 6 373 tys. akcji, dających 92,48% udziału w kapitale zakładowym i 93,18% udziału w łącznej liczbie głosów.

Po rejestracji podwyższenia kapitał zakładowy Jednostki dominującej struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Najwięksi  
akcjonariusze  
Jednostki  
dominującej  
na dzień  
30.09.2023

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

### 5.1.3. Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30.09.2023 r.

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

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

### 5.1.4. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariuszy lub obligatariuszy Emitenta

Zarząd nie posiada wiedzy o takich zmianach.

### 5.1.5. Akcje własne Emitenta

W sprawozdawczym okresie PragmaGO S.A. nie nabywała akcji własnych.

### 5.1.6. System kontroli programów akcji pracowniczych

Grupa Kapitałowa nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

#### 5.1.7. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

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

#### 5.1.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje PragmaGO S.A.

#### 5.1.9. Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych

Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych PragmaGO S.A.

### 6. Emisje papierów wartościowych

Informacja o wyemitowanych obligacjach znajduje się w nocie nr 10 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Środki z emisji zostały wykorzystane w całości na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej.

### 7. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność Grupy

PragmaGO S.A., ani żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. nie prowadzi działalności na obszarze Ukrainy, ani też na terenie państw objętych sankcjami przez Unię Europejską, tj. Rosji i Białorusi, ani nie jest powiązana kapitałowo, czy osobowo z podmiotami i obywatelami Rosji lub Białorusi. Emitent nie zidentyfikował wśród posiadanych przez siebie aktywów wierzytelności od podmiotów ukraińskich, rosyjskich lub białoruskich. Biorąc powyższe pod uwagę, Emitent nie identyfikuje potencjalnych skutków zbrojnej napaści Rosji na Ukrainę jako czynnika ryzyka bezpośrednio go dotyczącego.

Spółka ma natomiast świadomość potencjalnego, negatywnego wpływu skutków napaści Rosji na Ukrainę na sytuację gospodarczą Polski oraz innych krajów regionu. Skutkiem przedmiotowego konfliktu może być spowolnienie wzrostu gospodarczego Polski, zwiększenie zadłużenia kraju, wzrost kosztu pieniądza oraz osłabienie polskiej waluty. Wszystkie powyższe czynniki mogą mieć negatywny wpływ na ocenę zdolności kredytowej podmiotów krajowych, w tym podmiotów finansowanych przez Emitenta, co w sposób pośredni może oddziaływać na sytuację finansową i operacyjną Emitenta.

## 8. Perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia

### 8.1. Rynek działalności i pozycja rynkowa

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

### 8.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

#### 8.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

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

#### 8.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów, nie współpracuje z kontrahentem, transakcje z którym generowałyby 10% aktywów. Ryzyko utraty kluczowego klienta nie jest dla Grupy Kapitałowej istotne. W sprzedaży Emitenta dominuje sprzedaż dla podmiotów krajowych, w 2023 r. nie było wśród klientów podmiotów zagranicznych. Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z dostawców.

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

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

#### 8.2.4. Ryzyko konkurencji

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

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

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

#### 8.2.6. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe będą wpływać na wyniki Grupy Kapitałowej lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy Kapitałowej na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu. Za jeden z kluczowych elementów koniecznych dla skutecznego wdrożenia strategii rozwoju PragmaGO S.A. uznano właściwą politykę zarządzania ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz ryzykiem walutowym.

Poniższe ryzyka oceniamy jako niskie. W nocie nr 22 sprawozdania finansowego znajduje się szczegółowy opis ryzyk i sposobów zarządzania nimi.

Jako kluczowe ryzyka rynkowe należy wyróżnić:

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej niskie, ponieważ Grupa może zarządzać oprocentowaniem portfela należności dostosowując go do zmian stóp procentowych.

- Ryzyko walutowe

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej niskie, przy czym wzrośnie w przypadku ewentualnych ograniczeń w zakresie finansowania dłużnego w walucie obcej.

- Ryzyko płynności

Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej dotąd niskie, przy czym może wzrosnąć w razie ewentualnych przejściowych trudności w pozyskaniu finansowania dłużnego. W takim przypadku Grupa Kapitałowa będzie zmuszona regulować swoje zobowiązania finansowe poprzez spieniężenie portfela wierzytelności, co biorąc pod uwagę jego płynność

będzie skutecznym sposobem rozliczenia zobowiązań jednak odbije się na wynikach Grupy Kapitałowej poprzez zmniejszenie skali jej działalności.

#### 8.2.7. Informacja o postępowaniach sądowych

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

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

Emitent nie identyfikuje istotnych czynników w tym zakresie.

#### 8.2.9. Poręczenia i gwarancje udzielone podmiotom powiązanym

Informacja w tym zakresie znajduje się w nocie nr 21 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 8.2.10. Działalność oddziałów

Grupa Kapitałowa nie posiada oddziałów.

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

Nie występują.

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

Aspekty zarządzania ryzykami finansowymi są opisane w notach nr 22.3-22.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Czynniki i zdarzenia, w tym. o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym nie występowały.

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

W okresie sprawozdawczym nie występowały połączenia.

W skład Grupy Kapitałowej na 30 września 2023 r. wchodzi:

- PragmaGO S.A. jako Jednostka Dominująca
- BRUTTO SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie jako Jednostka Zależna
- PragmaGO.TECH SP. Z O.O. z siedzibą w Krakowie jako Jednostka Zależna

Jednostka Dominująca posiadała:

- W spółce BRUTTO SP. Z O.O. na dzień 30 września 2023 roku 2 924 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 100 % udziałów w BRUTTO SP. Z O.O.
- W spółce PragmaGO.TECH SP. Z O.O. na dzień 30 września 2023 roku 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100 % udziałów PragmaGO.TECH SP. Z O.O.

11. 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

Grupa nie publikuje prognoz wyników finansowych.

12. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Aspekty te zostały przedstawione w nocie nr 21 do sprawozdania finansowego.

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

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

14. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i sprawozdanie finansowe, w tym na osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym

Czynniki o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

15. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej Emitenta

Aspekty te zostały przedstawione w nocie nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

Model biznesowy oraz plany jego rozwoju zostały przedstawione w punkcie 2. sprawozdania z działalności.

17. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Wskaźniki te zostały przedstawione w punkcie 2. sprawozdania z działalności.

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

Grupa wdraża politykę ESG i analizuje możliwe wskaźniki efektywności.





19. W przypadku gdy istnieje powiązanie pomiędzy wartościami wykazanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym a informacjami zawartymi w sprawozdaniu z działalności jednostki, sprawozdanie z działalności jednostki powinno zawierać odniesienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym, a także dodatkowe wyjaśnienia dotyczące tych kwot

W sprawozdaniu z działalności wykorzystano dane zamieszczone skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wskazując odpowiednie noty do sprawozdania będące źródłem danych.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopada 2023 roku

## OŚWIADCZENIA ZARZĄDU PragmaGO S.A.

### Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową. Przedstawione sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek Prezes Zarządu

Jacek Obrocki Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski Wiceprezes Zarządu

Katowice, 15 listopada 2023 roku