



SKONSOLIDOWANE  
SRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY  
PragmaGO S.A. ZA  
1 KWARTAŁ 2022 ROKU

## Szanowni Inwestorzy, Akcjonariusze, Interesariusze

---

Pierwszy kwartał 2022 był dla Spółki rekordowy pod względem wszystkich najważniejszych agregatów finansowych - wartości udzielonego finansowania, portfela należności, przychodów i wyników. Warto podkreślić, że dobre wyniki mają źródło w powtarzalnym i zdrowym biznesie, nie były stymulowane jednorazowymi zdarzeniami.

Mimo gwałtownych zmian w sferze makroekonomicznej, takich jak wzrastająca inflacja, stopy procentowe, czy konflikt zbrojny na Ukrainie, patrzymy z umiarkowanym optymizmem na kolejne kwartały. Po pierwsze odczuwalne jest zmniejszenie ilości dostępnego pieniądza w gospodarce wśród podmiotów MSP, co ma wyraz w większym popycie na finansowanie obrotowe. Po drugie coraz lepsze zarządzanie naszą organizacją, udoskonalanie procesów, koordynacja działań wszystkich obszarów funkcjonalnych przekłada się na lepsze doświadczenia naszego klienta i wyższe wskaźniki retencji.

Wchodzimy w okres dużo bardziej wymagającego otoczenia rynkowego pod względem dostępu do kapitału, co postrzegamy bardziej jako szansę, a nie zagrożenie, ponieważ jako duży, rentowny i zdrowy podmiot z silnym inwestorem pozostaniemy atrakcyjnym partnerem dla rynku finansowego i kapitałowego.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu |

Katowice, 25 maja 2022 roku

## Spis treści

---

|                                                                                                                                              |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| List do Inwestorów i Akcjonariuszy .....                                                                                                     | 2   |
| Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku ..... | 4   |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....                                                                                                  | 8   |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku .....                       | 10  |
| Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku .....         | 17  |
| Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku .....                 | 51  |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe .....                                                                                                     | 52  |
| Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku .....                          | 54  |
| Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku .....            | 62  |
| Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku .....                              | 92  |
| Oświadczenie Zarządu .....                                                                                                                   | 107 |

# WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 ROKU

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

### 1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

|                              |                                                                              |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa:                       | PragmaGO S.A.                                                                |
| Adres:                       | 40-584 Katowice, ul. Brynowska 72                                            |
| Siedziba:                    | Polska                                                                       |
| Telefon:                     | 32 44 20 200                                                                 |
| Fax:                         | 32 42 20 240                                                                 |
| Sąd rejestrowy:              | Sąd Rejonowy w Katowicach<br>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>                      |

PragmaGO S.A. (Jednostka Dominująca) dawniej Pragma Faktoring S.A., a wcześniej Grupa Finansowa Premium SA to pierwotnie Jednostka dominująca cywilna założona przez Michała Nawrota i Dariusza Piaseckiego. W 2001 roku wpisano Spółkę do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod nr RHB 18811 z siedzibą w Katowicach. Do dnia 16 listopada 2006 roku GF Premium Sp. z o.o. wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000049234. W dniu 17 listopada 2006 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o przekształceniu Grupy Finansowej Premium Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Jednostka dominująca Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000267847.



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

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

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

W dniu 16 kwietnia 2021 r. nazwa Jednostki dominującej uległa zmianie na PragmaGO Spółka Akcyjna.

W 2021 r. w wyniku ogłoszonego wezwania większościovym akcjonariuszem PragmaGO S.A. stał się Polish Enterprise Funds SCA.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki 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.

## Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

Skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku był następujący:

|                    |                 |
|--------------------|-----------------|
| Prezes Zarządu     | Tomasz Boduszek |
| Wiceprezes Zarządu | Jacek Obrocki   |

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2022 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 Chytła

Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Grabowicz

Do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

## 4. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej na 31 marca 2022 r. wchodzi:

- Polish Enterprise Funds SCA jako Spółka Dominująca w stosunku do Jednostki Dominującej
- PRAGMA GO 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 31 marca 2022 roku 2 924 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, co stanowi 99,42% udziałów w Brutto Sp. z o.o.
- W spółce PragmaGO.Tech Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2022 roku 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. każdy, co stanowi 100 % udziałów PragmaGO.Tech Sp. z o.o.

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU

### 1. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2022 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz okres porównywalny.

### 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 31 marca 2022 roku.

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

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

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego 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., skonsolidowane metodą pełną.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu |

Katowice, 25 maja 2022 roku

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                                             | w tys. zł<br>1 Q 2022 | w tys. zł<br>2021 | w tys. zł<br>1 Q 2021 | w tys. EURO<br>1 Q 2022 | w tys. EURO<br>2021 | w tys. EURO<br>1 Q 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług                                             | 12 857                | 37 565            | 7 662                 | 2 767                   | 8 207               | 1 676                   |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                      | 4 776                 | 10 636            | 2 284                 | 1 028                   | 2 323               | 499                     |
| III. Zysk (strata) brutto                                                         | 2 730                 | 5 173             | 1 056                 | 587                     | 1 130               | 231                     |
| IV. Zysk (strata) netto                                                           | 2 162                 | 3 561             | 653                   | 465                     | 778                 | 143                     |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                           | (20 357)              | (36 685)          | (4 291)               | (4 380)                 | (8 014)             | (939)                   |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                        | (1 338)               | (156)             | (393)                 | (288)                   | (34)                | (86)                    |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                          | 10 220                | 44 370            | 20 777                | 2 199                   | 9 693               | 4 544                   |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                            | (11 475)              | 7 530             | 16 093                | (2 469)                 | 1 645               | 3 520                   |
| IX. Aktywa, razem                                                                 | 199 571               | 182 567           | 151 207               | 42 895                  | 39 694              | 32 446                  |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                         | 106 712               | 112 320           | 85 827                | 22 936                  | 24 421              | 18 417                  |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                                   | 96 185                | 94 086            | 30 476                | 20 674                  | 20 456              | 6 540                   |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                                 | 10 527                | 18 234            | 55 350                | 2 263                   | 3 964               | 11 877                  |
| XIII. Kapitał własny                                                              | 92 859                | 70 247            | 65 381                | 19 959                  | 15 273              | 14 029                  |
| XIV. Kapitał zakładowy                                                            | 4 600                 | 4 410             | 2 752                 | 989                     | 959                 | 591                     |
| XV. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)                                          | 4 599 638             | 4 409 626         | 2 752 167             | 4 599 638               | 4 409 626           | 2 752 167               |
| XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą<br>(w zł/ EUR)             | 0,47                  | 0,81              | 0,24                  | 0,10                    | 0,18                | 0,05                    |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję<br>zwykłą (w zł/EUR) | 0,47                  | 0,81              | 0,24                  | 0,10                    | 0,18                | 0,05                    |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)                   | 20,19                 | 15,93             | 23,76                 | 4,34                    | 3,46                | 5,10                    |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną<br>akcję (w zł/EUR)      | 20,19                 | 15,93             | 23,76                 | 4,34                    | 3,46                | 5,10                    |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję<br>(w zł/EUR)            | -                     | -                 | -                     | -                       | -                   | -                       |

|                                  |         |         |         |        |         |        |
|----------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|
| XXI. Saldo faktoring             | 126 065 | 111 643 | 89 689  | 27 096 | 24 273  | 19 245 |
| XXII. Wpłaty z faktoringu w roku | 263 019 | 920 221 | 186 139 | 56 533 | 200 074 | 39 941 |
| XXIII. Saldo pożyczki            | 42 283  | 29 102  | 11 775  | 9 088  | 6 327   | 2 527  |
| XXIV. Wpłaty z pożyczek w roku   | 20 945  | 34 381  | 16 745  | 4 502  | 7 475   | 3 593  |

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

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

- na dzień 31 marca 2022 średni kurs wyniósł: 4,6525;
- na dzień 31 grudnia 2021 średni kurs wyniósł: 4,5994;
- na dzień 31 marca 2021 średni kurs wyniósł: 4,6603.

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 31 marca 2022: 4,6472;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021: 4,5775;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021: 4,5721.

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

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek      Prezes Zarządu  
Jacek Obrocki        Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2022 roku

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2022 R. – 31.03.2022 R.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ  
EUROPEJSKĄ

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

| Wyszczególnienie                                  | Nota | 31.03.2022            | 31.12.2021            | 31.03.2021            |
|---------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                              | -    | <b>23 679 819,72</b>  | <b>21 926 652,80</b>  | <b>20 035 895,06</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                            | -    | 1 797 974,86          | 1 781 234,30          | 1 235 386,00          |
| Wartości niematerialne                            | -    | 13 723 358,07         | 12 412 490,33         | 9 978 913,80          |
| Wartość firmy                                     | 1    | 3 751 702,26          | 3 751 702,26          | 3 742 742,70          |
| Pożyczki                                          | 2    | 2 169 124,10          | 1 991 457,35          | 66 475,06             |
| Inwestycje w nieruchomości                        | -    | 181 780,43            | 377 615,56            | 3 708 003,50          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | -    | 2 055 880,00          | 1 612 153,00          | 1 304 374,00          |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                            | -    | <b>175 890 973,65</b> | <b>160 640 167,58</b> | <b>131 171 443,92</b> |
| Należności z tytułu dostaw i usług                | -    | 1 178 234,01          | 287 319,91            | 1 581 203,58          |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | -    | -                     | -                     | 226 665,00            |
| Pozostałe aktywa obrotowe                         | -    | 775 961,25            | 671 083,71            | 544 607,70            |
| Faktoring                                         | 2    | 126 065 205,73        | 111 642 628,81        | 89 689 035,56         |
| Pożyczki                                          | 2    | 40 114 356,67         | 29 102 333,52         | 11 708 759,78         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | -    | 6 044 888,82          | 17 520 297,11         | 26 083 789,65         |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 3    | 1 712 327,17          | 1 416 504,52          | 1 337 382,65          |
| <b>Aktywa razem:</b>                              | -    | <b>199 570 793,37</b> | <b>182 566 820,38</b> | <b>151 207 338,98</b> |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

| Wyszczególnienie                                               | Nota | 31.03.2022            | 31.12.2021            | 31.03.2021            |
|----------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                          | -    | <b>92 858 826,29</b>  | <b>70 246 726,32</b>  | <b>65 380 599,54</b>  |
| Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | -    | 92 864 176,71         | 70 250 963,12         | 65 382 160,82         |
| Kapitał podstawowy                                             | 4    | 4 599 638,00          | 4 409 626,00          | 2 752 167,00          |
| Kapitał zapasowy z emisji                                      | -    | 62 726 952,25         | 60 019 161,14         | 31 676 612,24         |
| Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego                          | -    | 8 243 730,89          | 8 243 730,89          | 7 406 749,28          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                   | -    | 20 000 000,00         | 2 447 787,11          | 30 000 007,90         |
| Niepodzielony wynik, w tym:                                    | -    | (2 706 144,43)        | (4 869 342,02)        | (6 453 375,60)        |
| Zysk (strata) netto okresu                                     | -    | 2 163 197,59          | 3 564 519,89          | 654 022,70            |
| Udziały niedające kontroli                                     | -    | (5 350,42)            | (4 236,80)            | (1 561,28)            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                             | -    | <b>96 185 336,84</b>  | <b>94 085 916,55</b>  | <b>30 476 241,47</b>  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 5    | 2 260 465,00          | 2 153 955,00          | 1 745 364,00          |
| Rezerwy długoterminowe                                         | 5    | 3 624,75              | 2 654,08              | 2 623,46              |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe                              | 6    | 15 675 276,88         | 14 454 611,72         | 71 676,48             |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                                | 7    | 76 930 136,11         | 76 223 871,68         | 28 157 230,69         |
| Inne zobowiązania finansowe                                    | -    | 1 315 834,10          | 1 250 824,07          | 499 346,84            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                            | -    | <b>10 526 630,24</b>  | <b>18 234 177,51</b>  | <b>55 350 497,97</b>  |
| Kredyty i pożyczki                                             | 6    | 261 193,83            | 200 296,63            | 7 126 830,49          |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                                | 7    | 714 800,00            | 10 260 484,24         | 42 366 703,91         |
| Inne zobowiązania finansowe                                    | -    | 307 306,76            | 327 182,25            | 508 219,22            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                           | -    | 1 472 590,92          | 1 102 571,81          | 904 320,25            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego            | -    | 337 326,00            | 136 838,00            | 164 413,00            |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne     | -    | 2 023 763,02          | 1 829 786,39          | 1 211 534,27          |
| Rezerwy krótkoterminowe                                        | 5    | 803 262,80            | 646 140,65            | 1 475 210,65          |
| Przychody przyszłych okresów                                   | 8    | 4 606 386,91          | 3 730 877,54          | 1 593 266,18          |
| <b>Pasywa razem:</b>                                           | -    | <b>199 570 793,37</b> | <b>182 566 820,38</b> | <b>151 207 338,98</b> |

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres

| Wyszczególnienie                                        | Nota | 2022.01.01           | 2021.01.01          |
|---------------------------------------------------------|------|----------------------|---------------------|
|                                                         |      | 2022.03.31           | 2021.03.31          |
| Przychód z tytułu faktoringu                            | -    | 8 211 092,69         | 4 973 368,49        |
| Przychody z tytułu pożyczek                             | -    | 2 321 405,54         | 685 989,15          |
| Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto     | -    | 5 534,52             | 4 263,09            |
| Pozostałe przychody                                     | -    | 2 318 971,96         | 1 998 185,25        |
| <b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem, w tym</b>       | -    | <b>12 857 004,71</b> | <b>7 661 805,98</b> |
| Koszty działalności operacyjnej                         | 9    | (7 504 803,11)       | (5 120 718,64)      |
| Amortyzacja                                             | -    | (326 662,77)         | (276 593,97)        |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników        | -    | (2 954 711,64)       | (2 004 609,67)      |
| Pozostałe koszty podstawowe                             | -    | (4 223 428,70)       | (2 839 515,00)      |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>                       | -    | <b>5 352 201,60</b>  | <b>2 541 087,34</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 10   | 26 427,47            | 17 494,33           |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 11   | (602 375,39)         | (274 839,10)        |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>        | -    | <b>4 776 253,68</b>  | <b>2 283 742,57</b> |
| Przychody finansowe                                     | 12   | 218 815,12           | 162 531,43          |
| Koszty finansowe                                        | 13   | (2 264 918,83)       | (1 389 970,73)      |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>               | -    | <b>2 730 149,97</b>  | <b>1 056 303,27</b> |
| Podatek dochodowy                                       | 14   | (568 066,00)         | (403 202,00)        |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b> | -    | <b>2 162 083,97</b>  | <b>653 101,27</b>   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej          | -    | -                    | -                   |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                              | -    | <b>2 162 083,97</b>  | <b>653 101,27</b>   |
| Udziały niedające kontroli                              | -    | (1 113,62)           | (921,43)            |
| <b>Zysk przypadający Jednostce Dominującej</b>          | -    | <b>2 163 197,59</b>  | <b>654 022,70</b>   |

| Wyszczególnienie                                                | RPP za okres: 01.01.2022 - 31.03.2022 | RPP za okres: 01.01.2021 - 31.03.2021 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                 |                                       |                                       |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b> |                                       |                                       |
| Zysk (strata) brutto                                            | 2 730 149,97                          | 1 056 303,27                          |
| Korekty razem                                                   | (23 086 960,29)                       | (5 347 385,65)                        |
| Amortyzacja                                                     | 326 662,77                            | 276 593,97                            |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                        | 533 805,61                            | 445 331,58                            |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                         | 2 067 673,74                          | 1 212 603,58                          |



|                                                                               |                        |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące *                                  | 574 628,12             | 158 192,39            |
| Zmiana stanu z tytułu umów faktoringu                                         | (14 486 921,15)        | (18 724 568,40)       |
| Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek                                    | (11 699 973,79)        | 12 088 381,22         |
| Zmiana stanu z tytułu wierzytelności nabytych                                 | -                      | -                     |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                    | (4 024,23)             | (881,30)              |
| Zmiana stanu rezerw                                                           | 158 092,82             | (189 452,81)          |
| Zmiana stanu należności                                                       | (995 791,64)           | 130 215,11            |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | 563 995,74             | (438 384,49)          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | 579 686,72             | (41 629,50)           |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                   | (704 795,00)           | (263 787,00)          |
| Inne korekty                                                                  | -                      | -                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>(20 356 810,32)</b> | <b>(4 291 082,38)</b> |

#### PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

|                                                               |                       |                     |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych                   | (1 539 393,80)        | (806 480,17)        |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych                  | -                     | -                   |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                | (41 650,71)           | (30 800,66)         |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne        | 46 815,45             | 881,30              |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych               | -                     | -                   |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych              | 195 835,13            | 443 164,50          |
| Wydatki na inwestycje długoterminowe                          | -                     | -                   |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych               | -                     | -                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> | <b>(1 338 393,93)</b> | <b>(393 235,03)</b> |

#### PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

|                                                 |                 |                |
|-------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Splaty kredytów i pożyczek                      | -               | (8 347 897,78) |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek             | 747 756,75      | -              |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (70 883,24)     | (66 648,51)    |
| Wpływy z tytułu obligacji obcych                | -               | -              |
| Wydatki z tytułu obligacji obcych               | -               | -              |
| Dywidendy wypłacone                             | -               | -              |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                    | 20 450 016,00   | 30 000 007,90  |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji                | -               | -              |
| Wpływy z tytułu spłaty obligacji                | (10 000 000,00) | -              |
| Odsetki zapłacone od obligacji                  | (800 800,00)    | (749 637,00)   |

|                                                              |                        |                      |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek                     | (106 293,55)           | (58 324,74)          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>10 219 795,96</b>   | <b>20 777 499,87</b> |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                       | <b>(11 475 408,29)</b> | <b>16 093 182,46</b> |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>    | <b>(11 475 408,29)</b> | <b>16 085 906,43</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -                      | -                    |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                   | <b>17 520 297,11</b>   | <b>9 990 607,19</b>  |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>             | <b>6 044 888,82</b>    | <b>26 083 789,65</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                     | -                      | -                    |

\* Spółka wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych i pożyczek prezentuje w działalności operacyjnej jako zmianę stanu wykazując w odrębnej pozycji odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, pożyczek i przepływy niekasowe.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie                                              | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z emisji | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|
| Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2022 do 31.03.2022r.       |                    |                           |                                       |                              |                     |                            |                |
| Stan na 1.01.2022 r.                                          | 4 409 626,00       | 60 019 161,14             | 8 243 730,89                          | 2 447 787,11                 | (4 869 342,02)      | (4 236,80)                 | 70 246 726,32  |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii F,G | 190 012,00         | 2 707 791,11              | -                                     | (2 897 803,11)               | -                   | -                          | -              |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii G   | -                  | -                         | -                                     | 450 016,00                   | -                   | -                          | 450 016,00     |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii H   | -                  | -                         | -                                     | 20 000 000,00                | -                   | -                          | 20 000 000,00  |
| Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.03.2022 r.  | -                  | -                         | -                                     | -                            | 2 163 197,59        | (1 113,62)                 | 2 162 083,97   |
| Stan na 31.03.2022 r.                                         | 4 599 638,00       | 62 726 952,25             | 8 243 730,89                          | 20 000 000,00                | (2 706 144,43)      | (5 350,42)                 | 92 858 826,29  |
| Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.      |                    |                           |                                       |                              |                     |                            |                |
| Stan na 1.01.2021 r.                                          | 2 752 167,00       | 31 676 612,24             | 7 406 749,28                          | -                            | (7 107 398,30)      | (639,85)                   | 34 727 490,37  |
| Podział wyniku roku 2021                                      | -                  | -                         | 836 981,61                            | -                            | (836 981,61)        | -                          | -              |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii E   | 1 657 459,00       | 28 342 548,90             | -                                     | -                            | -                   | -                          | 30 000 007,90  |



|                                                                |                     |                      |                     |                      |                       |                   |                      |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii F,G  | -                   | -                    | -                   | 2 447 787,11         | -                     | -                 | 2 447 787,11         |
| Korekta podatku odroczonego 2021 r.                            | -                   | -                    | -                   | -                    | (489 482,00)          | -                 | (489 482,00)         |
| Całkowite dochody za okres od 1.01.do 31.12.2021 r.            | -                   | -                    | -                   | -                    | 3 564 519,89          | (3 596,95)        | 3 560 922,94         |
| <b>Stan na 31.12.2021 r.</b>                                   | <b>4 409 626,00</b> | <b>60 019 161,14</b> | <b>8 243 730,89</b> | <b>2 447 787,11</b>  | <b>(4 869 342,02)</b> | <b>(4 236,80)</b> | <b>70 246 726,32</b> |
| <b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 31.03.2021r.</b> |                     |                      |                     |                      |                       |                   |                      |
| <b>Stan na 1.01.2021 r.</b>                                    | <b>2 752 167,00</b> | <b>31 676 612,24</b> | <b>7 406 749,28</b> | <b>-</b>             | <b>(7 107 398,30)</b> | <b>(639,85)</b>   | <b>34 727 490,37</b> |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii E    | -                   | -                    | -                   | 30 000 007,90        | -                     | -                 | 30 000 007,90        |
| Całociowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.03.2021 r.    | -                   | -                    | -                   | -                    | 654 022,70            | (921,43)          | 653 101,27           |
| <b>Stan na 31.03.2021 r.</b>                                   | <b>2 752 167,00</b> | <b>31 676 612,24</b> | <b>7 406 749,28</b> | <b>30 000 007,90</b> | <b>(6 453 375,60)</b> | <b>(1 561,28)</b> | <b>65 380 599,54</b> |

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek    Prezes Zarządu  
Jacek Obrocki        Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2022 roku

# NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 01.01.2022 R. - 31.03.2022 R.

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO  
SPRAWOZDANIA

## Lista not:

| Numer | Nazwa                                                                                                    |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Wartość firmy                                                                                            |
| 2     | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                         |
| 3     | Rozliczenia międzyokresowe                                                                               |
| 4     | Kapitał własny                                                                                           |
| 5     | Rezerwy                                                                                                  |
| 6     | Kredyty i pożyczki                                                                                       |
| 7     | Zobowiązania z tytułu obligacji                                                                          |
| 8     | Przychody przyszłych okresów                                                                             |
| 9     | Koszty według rodzaju                                                                                    |
| 10    | Pozostałe przychody operacyjne                                                                           |
| 11    | Pozostałe koszty operacyjne                                                                              |
| 12    | Przychody finansowe                                                                                      |
| 13    | Koszty finansowe                                                                                         |
| 14    | Podatek dochodowy                                                                                        |
| 15    | Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe                                                           |
| 16    | Instrumenty finansowe                                                                                    |
| 17    | Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie                                                               |
| 18    | Stan posiadania akcji Jednostki dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostkę dominującą |
| 19    | Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy                                                            |
| 20    | Segmenty operacyjne                                                                                      |

## 1. Wartość firmy

| 1.1 - Wartość firmy      | Siedziba | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|--------------------------|----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Brutto Sp. z o.o.        | Warszawa | 1 890 403,35                | 1 890 403,35                | 1 881 443,79                |
| PragmaGO.Tech Sp. z o.o. | Kraków   | 1 861 298,91                | 1 861 298,91                | 1 861 298,91                |
| <b>UDZIAŁY RAZEM:</b>    | -        | <b>3 751 702,26</b>         | <b>3 751 702,26</b>         | <b>3 742 742,70</b>         |

| Nazwa jednostki          | Podstawowa działalność | Siedziba | Liczba udziałów | Wartość nominalna udziałów (zł) | Wartość udziałów (zł) | Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przed Spółkę | Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę | Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł) |
|--------------------------|------------------------|----------|-----------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Brutto Sp. z o.o.        | e-pośrednictwo         | Warszawa | 2 924           | 100                             | 292 400               | 99,04%                                                                    | 2 896                                    | 289 600                                                  |
| PragmaGO.Tech Sp. z o.o. | usługi programistyczne | Kraków   | 520             | 50                              | 26 000                | 100,00%                                                                   | 520                                      | 26 000                                                   |

### Wartość firmy

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. W przypadku wartości firmy test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Do przeprowadzenia testu wymagane jest szacowanie wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Wartość firmy PragmaGO.Tech sp. z o.o. (dawniej Mint Software sp. z o.o.) powstała w związku z nabyciem udziałów:

50 udziałów (50%) nabyte 13 lipca 2020 za 190.000 zł, podwyższenie kapitału o 420 nowych udziałów w zamian za wkład pieniężny 1.637.086,51 zł.

Na dzień konsolidacji dokonano pełnej identyfikacji i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej wykonał test na utratę wartości przez wartość firmy na dzień 31.12.2021 r.

Wycenę przeprowadzono w oparciu o czteroletnie prognozy finansowe przygotowane w odniesieniu do działalności operacyjnej PragmaGO. Tech sp. z o.o. (dawniej Mint Software sp. z o.o) oraz koszt kapitału adekwatny do ryzyka dla wycenianej spółki. Test na utratę wartości firmy sporządzony został w oparciu o wartość dochodową.

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu. Okres projekcji szczegółowej obejmował 4 lata, tj. okres 2022 – 2025. Założono brak aktywowania kosztów i inwestycji, całość wydatków obciąża prognozowany w okresie wynik.

Stopa dyskontowa została sporządzona przy użyciu podejścia WACC tj. średniego ważonego kosztu kapitału.

Podstawowe założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej na dzień 31.12.2021:

Średnia stopa wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie szczegółowych projekcji – 11,5% w ujęciu rok do roku,

Okres szczegółowy prognozy – 2022 – 2025

Stopa dyskontowa – 17,7%

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2025 – 1%

Wyniki przeprowadzonego testu wskazują, że w przypadku wartości firmy nie nastąpiła utrata wartości. Brak zatem podstaw do dokonywania odpisu aktualizującego wartość bilansową.

Wartość firmy Brutto sp. z o.o. powstała w związku z nabyciem udziałów:

2096 udziałów (98,9%) nabyte 20 stycznia 2020 za 1.564.936,48 zł, podwyższenie kapitału o 804 nowych udziałów w zamian za wkład pieniężny 600.000,00 zł.

Na dzień konsolidacji dokonano pełnej identyfikacji i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań.

Zgodnie z MSR 36 Zarząd Jednostki dominującej wykonał test na utratę wartości przez wartość firmy na dzień 31.12.2021 r.

Wycenę przeprowadzono w oparciu o pięcioletnie prognozy finansowe przygotowane w odniesieniu do działalności operacyjnej Brutto oraz koszt kapitału adekwatny do ryzyka dla wycenianej spółki. Test na utratę wartości firmy sporządzony został w oparciu o wartość dochodową.

Przyszłe przepływy zostały oszacowane przy wykorzystaniu założeń Zarządu. Okres projekcji szczegółowej obejmował 5 lat, tj. okres 2022 – 2025. Założono brak aktywowania kosztów i inwestycji, całość wydatków obciąża prognozowany w okresie wynik.

Stopa dyskontowa została sporządzona przy użyciu podejścia WACC tj. średniego ważonego kosztu kapitału.

Podstawowe założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej na dzień 31.12.2021:

Średnia stopa wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie szczegółowych projekcji – 57% w ujęciu rok do roku,

Okres szczegółowy prognozy – 2022 – 2025

Stopa dyskontowa – 17,7%

Realna stopa wzrostu FCF po roku 2025 – 1%

Wyniki przeprowadzonego testu wskazują, że w przypadku wartości firmy nie nastąpiła utrata wartości. Brak zatem podstaw do dokonywania odpisu aktualizującego wartość bilansową.



## 2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

| 2.1 - Pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe |                       |                        |                       |                       |                        |                       |                       |                        |                       |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Specyfikacja                                             | Wartość               | 31.03.2022             |                       | 31.12.2021            |                        | 31.03.2021            |                       |                        |                       |
|                                                          |                       | Odpisy aktualizujące   | Wartość bilansowa     | Wartość               | Odpisy aktualizujące   | Wartość bilansowa     | Wartość               | Odpisy aktualizujące   | Wartość bilansowa     |
| Pożyczki udzielone                                       | 48 176 620,63         | (5 893 139,86)         | 42 283 480,77         | 36 476 646,84         | (5 382 855,97)         | 31 093 790,87         | 15 778 500,37         | (4 003 265,53)         | 11 775 234,84         |
| Faktoring                                                | 142 048 225,25        | (15 983 019,52)        | 126 065 205,73        | 127 561 304,10        | (15 918 675,29)        | 111 642 628,81        | 103 829 828,82        | (14 140 793,26)        | 89 689 035,56         |
| <b>RAZEM KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b>           | <b>190 224 845,88</b> | <b>(21 876 159,38)</b> | <b>168 348 686,50</b> | <b>164 037 950,94</b> | <b>(21 301 531,26)</b> | <b>142 736 419,68</b> | <b>119 608 329,19</b> | <b>(18 144 058,79)</b> | <b>101 464 270,40</b> |

| 2.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie | 01.01.2022           | 01.01.2021           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                | 31.03.2022           | 31.03.2021           |
| Odpisy na początek okresu                                                                      | 21 301 531,26        | 17 985 866,40        |
| Utworzenie odpisów                                                                             | 2 402 799,00         | 1 349 585,67         |
| Rozwiązanie odpisów                                                                            | (1 828 170,88)       | (1 191 393,28)       |
| Wykorzystanie odpisów                                                                          | -                    | -                    |
| <b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>                                                                | <b>21 876 159,38</b> | <b>18 144 058,79</b> |

| 2.3 - Rotacja kluczowych aktywów:          | 01.01.-31.03.2022 | 01.01.-31.03.2021 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Wartość aktywów na początek okresu, w tym: | 142 736 419,68    | 94 986 275,61     |
| a. pożyczki                                | 31 093 790,87     | 23 921 644,67     |

|                                                   |                         |                         |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| b. faktoring                                      | 111 642 628,81          | 71 064 630,94           |
| <b>Wydatki na aktywa finansowe, w tym:</b>        | <b>(310 150 353,80)</b> | <b>(209 519 641,41)</b> |
| a. pożyczki                                       | (32 644 574,61)         | (4 656 535,05)          |
| b. faktoring                                      | (277 505 779,19)        | (204 863 106,36)        |
| <b>Wpływy z aktywów finansowych, w tym:</b>       | <b>283 963 458,86</b>   | <b>202 883 454,23</b>   |
| a. pożyczki                                       | 20 944 600,82           | 16 744 916,27           |
| b. faktoring                                      | 263 018 858,04          | 186 138 537,96          |
| <b>Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące</b> | <b>574 628,12</b>       | <b>158 192,39</b>       |
| <b>Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:</b>   | <b>168 348 686,50</b>   | <b>101 464 270,40</b>   |
| a. pożyczki                                       | 42 283 480,77           | 11 775 234,84           |
| b. faktoring                                      | 126 065 205,73          | 89 689 035,56           |
| <b>Wskaźnik % rotacji * w okresie, w tym:</b>     | <b>182,56%</b>          | <b>206,55%</b>          |
| a. pożyczki                                       | 57,09%                  | 93,82%                  |
| b. faktoring                                      | 221,30%                 | 231,58%                 |

\* Wskaźnik rotacji obliczany jest jako iloraz wpływów z danego aktywa, do średniej arytmetycznej z początku i końca okresu dla danego aktywa

| 2.4 Szczegółowy<br>opis zmian w<br>zakresie odpisów | 31.03.2022<br>Odpisy<br>indywidualne | 31.03.2022<br>Odpisy statystyczne | 31.03.2022<br>Odpisy łączne | 31.12.2021<br>Odpisy<br>indywidualne | 31.12.2021<br>Odpisy statystyczne | 31.12.2021<br>Odpisy łączne |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Pożyczki                                            | 3 587 679,86                         | 2 305 460,00                      | 5 893 139,86                | 3 590 926,97                         | 1 791 929,00                      | 5 382 855,97                |
| Faktoring                                           | 12 391 568,52                        | 3 591 451,00                      | 15 983 019,52               | 12 445 242,29                        | 3 473 433,00                      | 15 918 675,29               |
| <b>Razem</b>                                        | <b>15 979 248,38</b>                 | <b>5 896 911,00</b>               | <b>21 876 159,38</b>        | <b>16 036 169,26</b>                 | <b>5 265 362,00</b>               | <b>21 301 531,26</b>        |

| 2.4 Szczegółowy opis zmian w zakresie odpisów | 31.03.2021<br>Odpisy indywidualne | 31.03.2021<br>Odpisy statystyczne | 31.03.2021<br>Odpisy łączne |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Pożyczki                                      | 2 414 059,53                      | 1 589 206,00                      | 4 003 265,53                |
| Faktoring                                     | 12 086 872,26                     | 2 053 921,00                      | 14 140 793,26               |
| <b>Razem</b>                                  | <b>14 500 931,79</b>              | <b>3 643 127,00</b>               | <b>18 144 058,79</b>        |

Odpisy indywidualne zawiązywane są na należności, co do których stwierdzono utratę wartości

Odpisy statystyczne (na straty oczekiwane) zawiązywane są na należności, co do których nie stwierdzono utraty wartości (w tym niewymagalne)-szacowane jest tu utrata wartości jaka w zakresie tych należności może nastąpić w przyszłości

Odpisy statystyczne księgowane po 1.01.2018 oraz odpisy indywidualne odnoszone są wprost na wynik bieżący

Odpisy statystyczne zarówno na początek jak i na koniec roku zostały zaksięgowane w w/w wysokości na podstawie metodyki wynikającej z polityki rachunkowości, przy czym odpisy na 1 stycznia 2018 r. zostały oszacowane z uwzględnieniem tego samego wskaźnika skuteczności windykacji jaki został zastosowany do oszacowania odpisów na koniec roku (test adekwatności wykazał, że z uwagi na istotne zmiany w modelu biznesowym Spółki i jej portfela taki wskaźnik w sposób zdecydowanie pełniejszy odzwierciedla ryzyko portfela niż dane empiryczne o rok wcześniejsze).

## 2.5 Struktura odpisów na straty oczekiwane wg koszyków

| Odpisy statystyczne | 31.03.2022   | 31.12.2021   | 31.03.2021   |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| koszyk 1*           | 1 678 963,75 | 1 442 377,79 | 411 821,55   |
| koszyk 2**          | 638 257,92   | 609 705,68   | 370 025,07   |
| koszyk 3***         | 3 579 689,33 | 3 213 278,53 | 2 861 280,38 |
|                     | 5 896 911,00 | 5 265 362,00 | 3 643 127,00 |

\* należności niewymagalne i przeterminowane do 30 dni

\*\* należności przeterminowane od 31 do 90 dni

\*\*\* należności przeterminowane powyżej 90 dni

## 3. Rozliczenia międzyokresowe

| 3.1 - Rozliczenia międzyokresowe         | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ubezpieczenia                            | 387 696,92                  | 390 966,58                  | 419 244,25                  |
| Prenumeraty                              | 708,13                      | 1 011,76                    | 665,31                      |
| Inne rozliczenia międzyokresowe          | 370 136,78                  | 304 557,26                  | 153 838,23                  |
| Koszty prospekt emisyjny                 | 103 000,00                  | 20 000,00                   | 155 427,60                  |
| Koszty sądowe                            | 850 785,34                  | 699 968,92                  | 608 207,26                  |
| <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:</b> | <b>1 712 327,17</b>         | <b>1 416 504,52</b>         | <b>1 337 382,65</b>         |

## 4. Kapitał własny

| 4.1 - Kapitał podstawowy Jednostki dominującej | Ilość akcji na dzień<br>31.03.2022 | Ilość akcji na dzień<br>31.12.2021 | Ilość akcji na dzień<br>31.03.2021 |
|------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| akcje seria A                                  | 703 324                            | 703 324                            | 703 324                            |
| akcje seria B                                  | 1 200 000                          | 1 200 000                          | 1 200 000                          |
| akcje seria C                                  | 662 586                            | 662 586                            | 662 586                            |
| akcje seria D                                  | 186 257                            | 186 257                            | 186 257                            |
| akcje seria E                                  | 1 657 459                          | 1 657 459                          | -                                  |
| akcje seria F                                  | 154 889                            | -                                  | -                                  |
| akcje seria G                                  | 35 123                             | -                                  | -                                  |
| <b>Razem:</b>                                  | <b>4 599 638</b>                   | <b>4 409 626</b>                   | <b>2 752 167</b>                   |



#### 4.2 -

Najwięksi  
akcjonariusze  
Jednostki  
dominującej  
na dzień  
31.03.2022

|                                           | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji | Wartość posiadanych akcji | Udział w kapitale podstawowym | Udział głosów w ogólnej liczbie |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Polish Enterprise Funds SCA NPL NOVA S.A. | 4 084 768        | 4 788 092        | 1,00                    | 4 084 768                 | 88,81%                        | 90,29%                          |
| Pozostali                                 | 446 770          | 446 770          | 1,00                    | 446 770                   | 9,71%                         | 8,42%                           |
| Pozostali                                 | 68 100           | 68 100           | 1,00                    | 68 100                    | 1,48%                         | 1,28%                           |
| <b>Razem:</b>                             | <b>4 599 638</b> | <b>5 302 962</b> | <b>-</b>                | <b>4 599 638</b>          | <b>100%</b>                   | <b>100%</b>                     |

#### 4.3 -

Najwięksi  
akcjonariusze  
Jednostki  
dominującej  
na dzień  
31.12.2021

|                                           | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji | Wartość posiadanych akcji | Udział w kapitale podstawowym | Udział głosów w ogólnej liczbie |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Polish Enterprise Funds SCA NPL NOVA S.A. | 3 929 879        | 4 633 203        | 1,00                    | 3 929 879                 | 89,12%                        | 90,62%                          |
| Pozostali                                 | 446 770          | 446 770          | 1,00                    | 446 770                   | 10,13%                        | 8,74%                           |
| Pozostali                                 | 32 977           | 32 977           | 1,00                    | 32 977                    | 0,75%                         | 0,64%                           |
| <b>Razem:</b>                             | <b>4 409 626</b> | <b>5 112 950</b> | <b>-</b>                | <b>4 409 626</b>          | <b>100%</b>                   | <b>100%</b>                     |

#### 4.4 -

| Najwięksi<br>akcjonariusze<br>Jednostki<br>dominującej<br>na dzień<br>31.01.2021 | Liczba akcji     | Liczba<br>głosów | Wartość<br>nominalna<br>akcji | Wartość<br>posiadanych<br>akcji | Udział w<br>kapitale<br>podstawowym | Udział<br>głosów w<br>ogólnej<br>liczbie |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|
| Polish<br>Enterprise<br>Funds SCA                                                | 2 055 925        | 2 759 249        | 1,00                          | 2 055 925                       | 74,70%                              | 79,85%                                   |
| Pozostali                                                                        | 696 242          | 696 242          | 1,00                          | 696 242                         | 25,30%                              | 20,15%                                   |
| <b>Razem:</b>                                                                    | <b>2 752 167</b> | <b>3 455 491</b> | <b>-</b>                      | <b>2 752 167</b>                | <b>100%</b>                         | <b>100%</b>                              |

#### 4.5 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom

Jednostce dominującej

Stan na dzień

31.03.2022

Stan na dzień

31.12.2021

Stan na dzień

31.03.2021

|                                    |              |              |            |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Całkowity dochód                   | 2 163 197,59 | 3 564 519,89 | 654 022,70 |
| Średnia ważona liczba<br>akcji     | 4 599 638    | 4 409 626    | 2 752 167  |
| Całkowity dochód na<br>jedną akcję | 0,47         | 0,81         | 0,24       |
| Rozwodniony zysk na<br>jedną akcję | 0,47         | 0,81         | 0,24       |

#### 4.6 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom

Jednostki dominującej

Stan na dzień

31.03.2022

Stan na dzień

31.12.2021

Stan na dzień

31.03.2021

|                                                |               |               |               |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Wartość księgowa                               | 92 864 176,71 | 70 250 963,12 | 65 382 160,82 |
| Średnia ważona liczba<br>akcji                 | 4 599 638     | 4 409 626     | 2 752 167     |
| Wartość księgowa na<br>jedną akcję             | 20,19         | 15,93         | 23,76         |
| Rozwodniona wartość<br>księgowa na jedną akcję | 20,19         | 15,93         | 23,76         |

## 5. Rezerwy

| 5.1 - Rezerwy<br>długoterminowe i<br>krótkoterminowe                 | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>                                                |                             |                             |                             |
| Rezerwy na odpawy<br>emerytalne i inne<br>świadczenia<br>pracownicze | 3 624,75                    | 2 654,08                    | 2 623,46                    |
| Rezerwa z tytułu<br>odroczonego podatku<br>dochodowego               | 2 260 465,00                | 2 153 955,00                | 1 745 364,00                |
| <b>RAZEM REZERWY<br/>DŁUGOTERMINOWE:</b>                             | <b>2 264 089,75</b>         | <b>2 156 609,08</b>         | <b>1 747 987,46</b>         |
| <b>Krótkoterminowe</b>                                               |                             |                             |                             |
| Rezerwy na<br>niewykorzystane urlopy                                 | 451 742,45                  | 314 133,00                  | 342 373,92                  |
| Rezerwy na<br>ubezpieczenie                                          | 167 114,94                  | 147 602,24                  | -                           |
| Rezerwy na<br>wynagrodzenia                                          | -                           | -                           | -                           |
| Rezerwy na premie<br>Zarządu                                         | -                           | -                           | 120 000,00                  |
| Pozostałe rezerwy                                                    | 184 405,41                  | 184 405,41                  | 1 012 836,73                |
| <b>RAZEM REZERWY<br/>KRÓTKOTERMINOWE</b>                             | <b>803 262,80</b>           | <b>646 140,65</b>           | <b>1 475 210,65</b>         |
| <b>REZERWY RAZEM:</b>                                                | <b>3 067 352,55</b>         | <b>2 802 749,73</b>         | <b>3 223 198,11</b>         |
| <br>                                                                 |                             |                             |                             |
| 5.2 - Rezerwy - zmiany stanu w<br>okresie                            | 01.01.2022<br>31.03.2022    | 01.01.2021<br>31.03.2021    |                             |
| Wartość rezerwy na początek<br>okresu sprawozdawczego                | 2 802 749,73                | 3 624 450,92                |                             |
| Utworzenie                                                           | 486 006,19                  | 76 848,88                   |                             |
| Wykorzystanie                                                        | (221 403,37)                | (478 101,69)                |                             |
| Rozwiązanie                                                          | -                           | -                           |                             |
| <b>Wartość rezerwy na koniec<br/>okresu sprawozdawczego</b>          | <b>3 067 352,55</b>         | <b>3 223 198,11</b>         |                             |

## 6. Kredyty i pożyczki

### 6.1 - Kredyty i pożyczki

| na koniec okresu<br>sprawozdawczego | Stan na dzień 31.03.2022 | Stan na dzień 31.12.2021 | Stan na dzień 31.03.2021 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Długoterminowe kredyty bankowe      | 15 590 140,84            | 14 364 975,68            | 71 676,48                |
| Długoterminowe pożyczki             | 85 136,04                | 89 636,04                | -                        |
| Kapitał                             | -                        | -                        | -                        |
| Kredyty bankowe                     | 15 675 276,88            | 14 364 975,68            | 71 676,48                |
| Pożyczki                            | -                        | 89 636,04                | -                        |
| <b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI</b>     | <b>15 675 276,88</b>     | <b>14 454 611,72</b>     | <b>71 676,48</b>         |
| <b>DŁUGOTERMINOWE</b>               |                          |                          |                          |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe     | -                        | -                        | 5 572 830,49             |
| Krótkoterminowe pożyczki, w tym:    | 261 193,83               | 200 296,63               | 1 554 000,00             |
| Kapitał                             | 258 000,00               | 198 000,00               | 7 126 830,49             |
| Kredyty bankowe                     | -                        | -                        | 5 572 830,49             |
| Pożyczki                            | 258 000,00               | 198 000,00               | 1 554 000,00             |
| Odsetki                             | 3 193,83                 | 2 296,63                 | -                        |
| Kredyty bankowe                     | -                        | -                        | -                        |
| Pożyczki                            | 3 193,83                 | 2 296,63                 | -                        |
| <b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI</b>     | <b>261 193,83</b>        | <b>200 296,63</b>        | <b>7 126 830,49</b>      |
| <b>KRÓTKOTERMINOWE</b>              |                          |                          |                          |



## 6.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

| Stan na<br>31.03.2022             | Wartość<br>kredytu | Saldo PLN     | Wymagalne do<br>1 roku | Wymagalne<br>powyżej 1 roku | Waluta | Stopa<br>procentowa                                                                                                                                     | Data spłaty                                                                                             | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|------------------------|-----------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Krótkoterminowe                   |                    |               |                        |                             |        |                                                                                                                                                         |                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                    |
| kredyt w<br>rachunku<br>bieżącym* | 17 800 000,00      | 15 590 140,84 | -                      | 15 590 140,84               | PLN    | oprocentowanie<br>w stosunku<br>rocznym według<br>stopy<br>procentowej<br>równej wysokości<br>stawki<br>referencyjnej,<br>powiększonej o<br>marżę banku | kredyt w formie<br>limitu<br>kredytowego<br>wielocelowego,<br>ostateczny<br>termin spłaty<br>30.04.2023 | hipoteka<br>ustanowiona na<br>nieruchomości,<br>weksel in blanco<br>Kredytobiorcy,<br>poręczony przez<br>NPL NOVA S.A.<br>(dawniej Pragma<br>Inkaso SA),<br>przelew<br>wierzycielności z<br>umowy<br>ubezpieczenia |
| kredyt w<br>rachunku<br>bieżącym  | 8 000 000,00       | -             | -                      | -                           | PLN    | oprocentowanie<br>w stosunku<br>rocznym według<br>zmiennej stopy<br>bazowej,<br>powiększonej o<br>marżę banku                                           | 18.11.2022                                                                                              | zastaw<br>rejestracyjny na<br>akcjach innej<br>spółki, które są<br>własnością osoby<br>trzeciej                                                                                                                    |
| pożyczki                          | 180 000,00         | 182 246,98    | 182 246,98             | -                           | PLN    | oprocentowanie<br>stałe                                                                                                                                 | 30.10.2022                                                                                              | weksel własny in<br>blanco<br>wystawiony przez<br>Pożyczkobiorcę                                                                                                                                                   |
| pożyczka                          | 80 636,04          | 80 636,04     | -                      | 80 636,04                   | -      | nieoprocentowa<br>na                                                                                                                                    | w ciągu 14 dni<br>roboczych od<br>dnia 31.12.2023                                                       | -                                                                                                                                                                                                                  |

| pożyczka                                        | 60 000,00            | 60 946,85            | 60 946,85           | -                        | -        | oprocentowanie stałe                                                                                                         | 31.12.2022                                                                            | -                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| pożyczki                                        | 22 500,00            | 22 500,00            | 18 000,00           | 4 500,00                 | -        | nieoprocentowana                                                                                                             | 26.06.2023                                                                            | -                                                                                                                                                                            |
| <b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b> | <b>26 143 136,04</b> | <b>15 936 470,71</b> | <b>261 193,83</b>   | <b>15 675 276,88</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                                                     | <b>-</b>                                                                              | <b>-</b>                                                                                                                                                                     |
| Stan na 31.12.2021                              | Wartość kredytu      | Saldo PLN            | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne powyżej 1 roku | Waluta   | Stopa procentowa                                                                                                             | Data spłaty                                                                           | Zabezpieczenia                                                                                                                                                               |
| Krótkoterminowe                                 |                      |                      |                     |                          |          |                                                                                                                              |                                                                                       |                                                                                                                                                                              |
| kredyt w rachunku bieżącym*                     | 17 800 000,00        | 14 364 975,68        | -                   | 14 364 975,68            | 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 S.A.(dawniej Pragma Inkaso SA), przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia |
| kredyt w rachunku bieżącym                      | 8 000 000,00         | -                    | -                   | -                        | PLN      | oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku                                  | 18.11.2022                                                                            | zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej                                                                                                |

| pożyczki                        | 180 000,00           | 182 296,63           | 182 296,63          | -                        | PLN      | oprocentowanie stałe                                                                                                         | 30.10.2022                                                                            | weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę                                                                                                   |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| pożyczka                        | 80 636,04            | 80 636,04            | -                   | 80 636,04                | -        | nieoprocentowana                                                                                                             | w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023                                           | -                                                                                                                                                         |
| pożyczki                        | 27 000,00            | 27 000,00            | 18 000,00           | 9 000,00                 | -        | nieoprocentowana                                                                                                             | 26.06.2023                                                                            | -                                                                                                                                                         |
| <b>Razem kredyty i pożyczki</b> | <b>26 087 636,04</b> | <b>14 654 908,35</b> | <b>200 296,63</b>   | <b>14 454 611,72</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                                                     | <b>-</b>                                                                              | <b>-</b>                                                                                                                                                  |
| Stan na 31.03.2021              | Wartość kredytu      | Saldo PLN            | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne powyżej 1 roku | Waluta   | Stopa procentowa                                                                                                             | Data spłaty                                                                           | Zabezpieczenia                                                                                                                                            |
| <b>Długoterminowe</b>           |                      |                      |                     |                          |          |                                                                                                                              |                                                                                       |                                                                                                                                                           |
| pożyczki                        | 71 676,48            | 71 676,48            | -                   | 71 676,48                | PLN      | nieoprocentowana                                                                                                             | w ciągu 14 dni roboczych od dnia 31.12.2023                                           | -                                                                                                                                                         |
| <b>Krótkoterminowe</b>          |                      |                      |                     |                          |          |                                                                                                                              |                                                                                       |                                                                                                                                                           |
| kredyt w rachunku bieżącym*     | 7 000 000,00         | 5 572 830,49         | 5 572 830,49        | -                        | 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 30.04.2021 | hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso SA), przelew wierzytelności z |

|                                 |                      |                     |                     |                  |          |                                                                                             |            |                                                                               |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| kredyt w rachunku bieżącym      | 8 000 000,00         | -                   | -                   | -                | PLN      | oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku | 19.11.2021 | umowy ubezpieczenia                                                           |
|                                 |                      |                     |                     |                  |          |                                                                                             |            | zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej |
| pożyczki                        | 1 398 000,00         | 1 398 000,00        | 1 398 000,00        | -                | PLN      | oprocentowanie stałe                                                                        | 30.10.2021 | weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę                       |
| pożyczki                        | 12 000,00            | 12 000,00           | 12 000,00           | -                | PLN      | nieoprocentowana                                                                            | 30.06.2021 | -                                                                             |
| pożyczki                        | 144 000,00           | 144 000,00          | 144 000,00          | -                | PLN      | nieoprocentowana                                                                            | 31.05.2021 | -                                                                             |
| <b>Razem kredyty i pożyczki</b> | <b>16 625 676,48</b> | <b>7 198 506,97</b> | <b>7 126 830,49</b> | <b>71 676,48</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                    | <b>-</b>   | <b>-</b>                                                                      |

### 6.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje

Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów, w tym:

Stan na dzień  
31.03.2022

10 209 859,16

Stan na dzień  
31.12.2021

11 435 024,32

Stan na dzień  
31.03.2021

9 427 169,51

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2022 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 409 737,86 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2022 r. saldo wynosi 15 863 805,39 zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 197 914,77 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.12.2021 r. saldo wynosi 14 708 489,19 zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 211 126,99 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2021 r. saldo wynosi 5 644 215,11 zł.

## 7. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 7.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2022

| Wyszczególnienie                                       | Wartość nominalna    | Wartość wg zamortyzowanego kosztu | Odsetki od obligacji | Data wykupu |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>                | <b>78 000 000,00</b> | <b>77 644 936,11</b>              | <b>714 800,00</b>    | <b>-</b>    |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 10 327 415,49                     | 161 000,00           | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 820 452,32                     | 94 800,00            | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 871 251,94                      | 14 700,00            | 18.06.2024  |
| Seria A1                                               | 16 000 000,00        | 15 964 153,24                     | 147 200,00           | 12.05.2025  |
| Seria A2                                               | 17 000 000,00        | 16 963 702,40                     | 263 500,00           | 01.10.2025  |
| Seria T                                                | 16 000 000,00        | 15 697 960,72                     | 33 600,00            | 23.12.2025  |
| <b>Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek</b>   |                      |                                   |                      |             |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>  | <b>78 000 000,00</b> | <b>76 930 136,11</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>    |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 10 166 415,49                     | -                    | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 725 652,32                     | -                    | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 856 551,94                      | -                    | 18.06.2024  |
| Seria A1                                               | 16 000 000,00        | 15 816 953,24                     | -                    | 12.05.2025  |
| Seria A2                                               | 17 000 000,00        | 16 700 202,40                     | -                    | 01.10.2025  |
| Seria T                                                | 16 000 000,00        | 15 664 360,72                     | -                    | 23.12.2025  |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>                          | <b>714 800,00</b>    | <b>-</b>    |
| Seria P                                                | -                    | -                                 | 161 000,00           | -           |
| Seria R                                                | -                    | -                                 | 94 800,00            | -           |
| Seria S                                                | -                    | -                                 | 14 700,00            | -           |
| Seria A1                                               | -                    | -                                 | 147 200,00           | -           |
| Seria A2                                               | -                    | -                                 | 263 500,00           | -           |
| Seria T                                                | -                    | -                                 | 33 600,00            | -           |

## 7.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2021

| Wyszczególnienie                                       | Wartość nominalna    | Wartość wg zamortyzowanego kosztu | Odsetki od obligacji | Data wykupu |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>                | <b>88 000 000,00</b> | <b>86 484 355,92</b>              | <b>257 300,00</b>    | <b>-</b>    |
| Seria O                                                | 10 000 000,00        | 10 008 184,24                     | 5 000,00             | 29.03.2022  |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 9 997 486,42                      | -                    | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 801 951,79                     | 98 400,00            | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 858 168,45                      | 14 700,00            | 18.06.2024  |
| Seria A1                                               | 16 000 000,00        | 15 759 456,33                     | 113 600,00           | 12.05.2025  |
| Seria A2                                               | 17 000 000,00        | 16 439 153,49                     | -                    | 01.10.2025  |
| Seria T                                                | 16 000 000,00        | 15 619 955,20                     | 25 600,00            | 23.12.2025  |
| <b>Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek</b>   |                      |                                   |                      |             |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>  | <b>78 000 000,00</b> | <b>76 223 871,68</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>    |
| Seria O                                                | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 9 997 486,42                      | -                    | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 703 551,79                     | -                    | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 843 468,45                      | -                    | 18.06.2024  |
| Seria A1                                               | 16 000 000,00        | 15 645 856,33                     | -                    | 12.05.2025  |
| Seria A2                                               | 17 000 000,00        | 16 439 153,49                     | -                    | 01.10.2025  |
| Seria T                                                | 16 000 000,00        | 15 594 355,20                     | -                    | 23.12.2025  |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b> | <b>10 000 000,00</b> | <b>10 003 184,24</b>              | <b>257 300,00</b>    | <b>-</b>    |
| Seria O                                                | 10 000 000,00        | 10 003 184,24                     | 5 000,00             | 29.03.2022  |
| Seria P                                                | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria R                                                | -                    | -                                 | 98 400,00            | -           |
| Seria S                                                | -                    | -                                 | 14 700,00            | -           |
| Seria A1                                               | -                    | -                                 | 113 600,00           | -           |
| Seria A2                                               | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria T                                                | -                    | -                                 | 25 600,00            | -           |

### 7.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2021

| Wyszczególnienie                                       | Wartość nominalna    | Wartość wg zamortyzowanego kosztu | Odsetki od obligacji | Data wykupu |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>                | <b>71 280 000,00</b> | <b>70 523 934,60</b>              | <b>424 073,86</b>    | <b>-</b>    |
| Seria L                                                | 15 000 000,00        | 15 060 152,43                     | 79 500,00            | 17.05.2021  |
| Seria M                                                | 12 000 000,00        | 11 973 040,04                     | 106 800,00           | 18.10.2021  |
| Seria N                                                | 3 500 000,00         | 3 501 621,08                      | 7 350,00             | 15.12.2021  |
| Seria O                                                | 10 000 000,00        | 9 827 094,60                      | 4 000,00             | 29.03.2022  |
| Seria P1                                               | 1 780 000,00         | 1 789 295,76                      | 10 923,86            | 28.05.2021  |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 9 828 691,73                      | 106 000,00           | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 723 889,71                     | 94 800,00            | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 820 149,25                      | 14 700,00            | 18.06.2024  |
| <b>Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek</b>   |                      |                                   |                      |             |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>  | <b>29 000 000,00</b> | <b>28 157 230,69</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>    |
| Seria L                                                | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria M                                                | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria N                                                | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria O                                                | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria P1                                               | -                    | -                                 | -                    | -           |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 9 722 691,73                      | -                    | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 629 089,71                     | -                    | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 805 449,25                      | -                    | 18.06.2024  |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b> | <b>42 280 000,00</b> | <b>41 942 630,05</b>              | <b>424 073,86</b>    | <b>-</b>    |
| Seria L                                                | 15 000 000,00        | 14 980 652,43                     | 79 500,00            | 17.05.2021  |
| Seria M                                                | 12 000 000,00        | 11 866 240,04                     | 106 800,00           | 18.10.2021  |
| Seria N                                                | 3 500 000,00         | 3 494 271,08                      | 7 350,00             | 15.12.2021  |
| Seria O                                                | 10 000 000,00        | 9 823 094,60                      | 4 000,00             | 29.03.2022  |
| Seria P1                                               | 1 780 000,00         | 1 778 371,90                      | 10 923,86            | 28.05.2021  |
| Seria P                                                | -                    | -                                 | 106 000,00           | -           |
| Seria R                                                | -                    | -                                 | 94 800,00            | -           |
| Seria S                                                | -                    | -                                 | 14 700,00            | -           |

## 8. Przychody przyszłych okresów

| 8.1 - Przychody<br>przyszłych okresów              | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody z tytułu<br>pożyczek                     | 2 885 599,64                | 2 246 941,90                | 449 166,39                  |
| Przychody z umów<br>faktoringu                     | 650 095,53                  | 538 495,35                  | 491 947,89                  |
| Przychody z tytułu<br>dotacji                      | 140 764,25                  | 147 147,02                  | 166 295,33                  |
| Rozliczenia z tytułu ulg<br>za złe długi           | 875 674,65                  | 735 890,36                  | 485 816,59                  |
| Zaliczki                                           | 54 252,84                   | 62 402,91                   | 39,98                       |
| <b>PRZYCHODY<br/>PRZYSZŁYCH<br/>OKRESÓW RAZEM:</b> | <b>4 606 386,91</b>         | <b>3 730 877,54</b>         | <b>1 593 266,18</b>         |

## 9. Koszty według rodzaju

| 9.1 - Koszty według rodzaju za<br>okres       | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Amortyzacja                                   | 326 662,77               | 276 593,97               |
| Zużycie materiałów i energii                  | 134 168,19               | 91 669,16                |
| Usługi obce                                   | 3 378 458,74             | 2 487 438,70             |
| Podatki i opłaty                              | 133 092,54               | 76 108,56                |
| Wynagrodzenia                                 | 2 447 332,34             | 1 692 017,06             |
| Ubezpieczenia społeczne i inne<br>świadczenia | 507 379,30               | 312 592,61               |
| Pozostałe koszty rodzajowe                    | 577 709,23               | 184 298,58               |
| <b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG<br/>RODZAJU</b>        | <b>7 504 803,11</b>      | <b>5 120 718,64</b>      |

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

| 10.1 - Pozostałe przychody<br>operacyjne za okres | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych<br>aktywów trwałych | 4 024,23                 | 881,30                   |
| Zysk ze zbycia nieruchomości                      | 6 826,66                 | -                        |
| Pozostałe                                         | 15 576,58                | 16 613,03                |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE<br/>PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>26 427,47</b>         | <b>17 494,33</b>         |



## 11. Pozostałe koszty operacyjne

| 11.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres      | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -                        | -                        |
| Strata z tytułu sprzedaży nieruchomości          | -                        | 67 479,95                |
| Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności         | -                        | -                        |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności    | 574 628,12               | 158 192,39               |
| Utworzenie odpisów aktualizujących RMK           | -                        | 34 440,23                |
| Inne koszty operacyjne                           | 27 747,27                | 14 726,53                |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>         | <b>602 375,39</b>        | <b>274 839,10</b>        |

## 12. Przychody finansowe

| 12.1 - Przychody finansowe za okres | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Odsetki                             | -                        | 2 720,00                 |
| Dodatnie różnice kursowe            | 201 654,65               | 159 810,42               |
| Gwarancja BGK                       | 17 160,00                | -                        |
| Pozostałe przychody finansowe       | 0,47                     | 1,01                     |
| <b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>    | <b>218 815,12</b>        | <b>162 531,43</b>        |

## 13. Koszty finansowe

| 13.1 - Koszty finansowe za okres | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Odsetki                          | 1 935 626,81             | 1 084 242,37             |
| Ujemne różnice kursowe           | 613,98                   | 989,15                   |
| Usługi finansowe                 | 208 730,99               | 180 929,45               |
| Poręczenia                       | 12 284,93                | 73 482,13                |
| Gwarancja BGK                    | -                        | 11 511,20                |
| Pozostałe koszty finansowe       | 107 662,12               | 38 816,43                |
| <b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>    | <b>2 264 918,83</b>      | <b>1 389 970,73</b>      |

## 14. Podatek dochodowy

| 14.1 - Podatek dochodowy       | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy      | 905 283,00               | 371 372,00               |
| Odroczony podatek dochodowy    | (337 217,00)             | 31 830,00                |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b> | <b>568 066,00</b>        | <b>403 202,00</b>        |

## 15. Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe

| 15.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane                                        | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Od jednostek powiązanych                                                       | 8 000 000,00                | 21 000 000,00               | 68 300 000,00               |
| Poręczenie spłaty pożyczek od NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso S.A.)       | -                           | -                           | -                           |
| Poręczenie spłaty kredytu od NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso S.A.)        | -                           | -                           | 7 000 000,00                |
| Poręczenie dot. emisji obligacji od NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso S.A.) | -                           | 13 000 000,00               | 53 300 000,00               |
| Poręczenie spłaty kredytu od Guardian Investment Sp. z o.o.                    | 8 000 000,00                | 8 000 000,00                | 8 000 000,00                |
| Od pozostałych jednostek                                                       | -                           | -                           | -                           |
| gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek                               | -                           | -                           | -                           |
| <b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE</b>                                  | <b>8 000 000,00</b>         | <b>21 000 000,00</b>        | <b>68 300 000,00</b>        |

| 15.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone                 | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dla jednostek powiązanych                               | 3 532 895,25                | 2 843 932,99                | 623 063,07                  |
| Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o. | 3 532 895,25                | 2 843 932,99                | 623 063,07                  |
| Dla pozostałych jednostek                               | -                           | -                           | -                           |
| Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek        | -                           | -                           | -                           |
| <b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE</b>           | <b>3 532 895,25</b>         | <b>2 843 932,99</b>         | <b>623 063,07</b>           |

## 16. Instrumenty finansowe

| 16.1 - Instrumenty finansowe według kategorii                                       | Na dzień<br>31.03.2022 | Na dzień<br>31.12.2021 | Na dzień<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                             | <b>176 347 770,58</b>  | <b>161 215 120,41</b>  | <b>129 673 871,33</b>  |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat                  | -                      | -                      | -                      |
| Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie                     | 168 348 686,50         | 142 736 419,68         | 101 464 270,40         |
| Należności własne wyceniane w nominale                                              | 1 178 234,01           | 287 319,91             | 1 581 203,58           |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale                                      | 775 961,25             | 671 083,71             | 544 607,70             |
| Środki pieniężne - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy              | 6 044 888,82           | 17 520 297,11          | 26 083 789,65          |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                                       | <b>83 025 624,74</b>   | <b>91 195 017,07</b>   | <b>80 845 862,15</b>   |
| Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami) | 1 884 334,69           | 1 778 302,95           | 8 206 073,03           |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie                                     | 77 644 936,11          | 86 484 355,92          | 70 523 934,60          |
| Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale                                          | 1 472 590,92           | 1 102 571,81           | 904 320,25             |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale     | 2 023 763,02           | 1 829 786,39           | 1 211 534,27           |

| 16.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień |                     |                            |                         |                     |                            |                         |                     |                            |                         |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|
| 31.03.2022                                                       |                     |                            |                         | 31.12.2021          |                            |                         | 31.03.2021          |                            |                         |
| 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 | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne od roku do 5 lat | Wymagalne powyżej 5 lat |
| <b>Oprocentowanie stałe:</b>                                     | 159 631 144,89      | 2 169 124,10               | -                       | 135 236 346,96      | 1 991 457,35               | -                       | 97 127 587,01       | 138 151,54                 | -                       |
| Należności                                                       | 159 631 144,89      | 2 169 124,10               | -                       | 135 236 346,96      | 1 991 457,35               | -                       | 97 127 587,01       | 66 475,06                  | -                       |
| Pożyczki udzielone                                               | 33 565 939,16       | 2 169 124,10               | -                       | 23 593 718,15       | 1 991 457,35               | -                       | 7 438 551,45        | 66 475,06                  | -                       |
| Factoring                                                        | 126 065 205,73      | -                          | -                       | 111 642 628,81      | -                          | -                       | 89 689 035,56       | -                          | -                       |
| Zobowiązania                                                     | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | 71 676,48                  | -                       |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                                     | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | 71 676,48                  | -                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingów                                  | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       |
| <b>Oprocentowanie zmienne:</b>                                   | 7 831 718,10        | 78 245 970,21              | -                       | 30 751 190,21       | 77 474 695,75              | -                       | 54 271 961,95       | 28 656 577,53              | -                       |
| Należności                                                       | 6 548 417,51        | -                          | -                       | 5 508 615,37        | -                          | -                       | 4 270 208,33        | -                          | -                       |
| Pożyczki udzielone                                               | 6 548 417,51        | -                          | -                       | 5 508 615,37        | -                          | -                       | 4 270 208,33        | -                          | -                       |
| Factoring                                                        | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       |
| Zobowiązania                                                     | 1 283 300,59        | 78 245 970,21              | -                       | 25 242 574,84       | 77 474 695,75              | -                       | 50 001 753,62       | 28 656 577,53              | -                       |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                                     | 261 193,83          | -                          | -                       | 14 654 908,35       | -                          | -                       | 7 126 830,49        | -                          | -                       |

|                                 |            |               |   |               |               |   |               |               |   |
|---------------------------------|------------|---------------|---|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---|
| Obligacje                       | 714 800,00 | 76 930 136,11 | - | 10 260 484,24 | 76 223 871,68 | - | 42 366 703,91 | 28 157 230,69 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingów | 307 306,76 | 1 315 834,10  | - | 327 182,25    | 1 250 824,07  | - | 508 219,22    | 499 346,84    | - |

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

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne z udzielanymi przez Spółkę pożyczkami.

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

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

Wpływ zmian stopy procentowej, przy udzielonych pożyczkach, jest równy czterokrotności zmiany z uwagi na konstrukcję obliczania oprocentowania udzielanych pożyczek.

We wszystkich umowach faktoringu, za wyjątkiem nanofaktoringu, istnieje zapis umożliwiający, bez konieczności podpisywania aneksu, zmianę Prowizji Faktoringowej, Podwyższonej Prowizji Faktoringowej, Prowizji Zaliczkowej, Podwyższonej Prowizji Zaliczkowej, Prowizji od Przekroczenia Limitu Umowy, Prowizji od Przekroczenia Limitu Koncentracji, Prowizji za wcześniejsze rozwiązanie Umowy, Opłaty Ryczałtowej oraz Prowizji z tytułu Opóźnienia, jeśli wysokość stawki Wibor 3 M obowiązującej w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego ulegnie zmianie o więcej niż 10 % w stosunku do bazowej stawki Wibor 3 M ustalonej dla danej umowy. W takim przypadku ww. prowizja lub opłata zostanie od kolejnego kwartału kalendarzowego stosownie podwyższona lub zmniejszona o wyrażoną procentowo 1/12 wartość zmiany stawki Wibor 3 M. W przypadku umów nanofaktoringu każde finansowanie wymaga zaakceptowania przez klienta warunków umowy, w tym wynagrodzenia Emitenta.

| Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2022 r. | Należności główne w zł | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5%<br>in plus | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5%<br>in minus |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                   | 6 540 157,78           | 130 803,16                                                               | (130 803,16)                                                              |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                         | 15 675 276,88          | (78 376,38)                                                              | 78 376,38                                                                 |
| Obligacje wyemitowane                                | 78 000 000,00          | (390 000,00)                                                             | 390 000,00                                                                |
| Zobowiązania z tytułu leasingów                      | 1 623 140,86           | (8 115,70)                                                               | 8 115,70                                                                  |
| <b>Razem</b>                                         | <b>101 838 575,52</b>  | <b>(345 688,93)</b>                                                      | <b>345 688,93</b>                                                         |

| Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2021 r. | Należności główne w zł | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5%<br>in plus | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5%<br>in minus |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                   | 3 422 128,80           | 68 442,58                                                                | (68 442,58)                                                               |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                         | 7 126 830,49           | (35 634,15)                                                              | 35 634,15                                                                 |
| Obligacje wyemitowane                                | 71 280 000,00          | (356 400,00)                                                             | 356 400,00                                                                |
| Zobowiązania z tytułu leasingów                      | 1 007 566,06           | (5 037,83)                                                               | 5 037,83                                                                  |
| <b>Razem</b>                                         | <b>82 836 525,35</b>   | <b>(328 629,41)</b>                                                      | <b>328 629,41</b>                                                         |

#### 16.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie istotnych kontraktów w walucie.

Spółka w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym obciąża kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

| Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2022 r. | Należności główne w EURO | Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2022 | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                   | 26 412,55                | 122 884,39                                             | 2 641,26                                                                    | (2 641,26)                                                                   |
| Faktoringi udzielone                                 | 4 654 660,58             | 21 655 808,35                                          | 465 466,06                                                                  | (465 466,06)                                                                 |

|                                 |                     |                      |                   |                     |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| Kredyty i pożyczki otrzymane    | 3 409 737,86        | 15 863 805,39        | (340 973,79)      | 340 973,79          |
| Zobowiązania z tytułu leasingów | -                   | -                    | -                 | -                   |
| <b>Razem</b>                    | <b>8 090 810,99</b> | <b>37 642 498,13</b> | <b>127 133,53</b> | <b>(127 133,53)</b> |

| Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2021 r. | Należności główne w EURO | Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2021 | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                   | 19 082,43                | 88 929,85                                              | 1 908,24                                                                    | (1 908,24)                                                                   |
| Faktoringi udzielone                                 | 3 785 888,80             | 17 643 377,57                                          | 378 588,88                                                                  | (378 588,88)                                                                 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                         | 1 211 126,99             | 5 644 215,11                                           | (121 112,70)                                                                | 121 112,70                                                                   |
| Zobowiązania z tytułu leasingów                      | -                        | -                                                      | -                                                                           | -                                                                            |
| <b>Razem</b>                                         | <b>5 016 098,22</b>      | <b>23 376 522,53</b>                                   | <b>259 384,42</b>                                                           | <b>(259 384,42)</b>                                                          |

## 16.5 - 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.

Nota 7.3 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczania płynności Spółka korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w nocie 7, obligacji opisanych w nocie 8 i leasingów.

Dodatkowo Spółka może korzystać z krótko-, średnio- i długoterminowych pożyczek od spółek Grupy Kapitałowej, co stanowi dodatkowe zabezpieczenie przed ryzykiem utraty płynności.

**Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami  
bilansowymi 31.03.2022**

**170 302 881,76**

|                                                |                |
|------------------------------------------------|----------------|
| Faktoring                                      | 126 065 205,73 |
| Pożyczki                                       | 42 283 480,77  |
| Należności własne wyceniane w nominale         | 1 178 234,01   |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale | 775 961,25     |

| Ekspozycje -<br>wartość<br>brutto<br>31.03.2022            | Przeterminowane       |                      |                     |                     |                     |                      | Razem                 | Odpisy<br>aktualizacyjne |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                                            | Terminowe             | Do 30 dni            | 31 – 90 dni         | 91 – 180 dni        | 181-365 dni         | powyżej 365 dni      |                       |                          |
| Faktoring                                                  | 101 468 776,40        | 11 716 793,88        | 4 638 492,86        | 2 765 505,90        | 5 338 352,85        | 16 120 303,36        | 142 048 225,25        | 15 983 019,52            |
| Pożyczki                                                   | 35 711 704,80         | 1 731 850,35         | 2 484 708,83        | 1 171 727,48        | 1 124 874,66        | 5 951 754,51         | 48 176 620,63         | 5 893 139,86             |
| Należności<br>własne<br>wyceniane w<br>nominale            | 1 016 229,59          | -                    | 2 480,92            | 46,88               | 86,18               | 159 390,44           | 1 178 234,01          | -                        |
| Pozostałe<br>aktywa<br>obrotowe<br>wyceniane w<br>nominale | 633 256,77            | 8 633,65             | 7 977,64            | 6 709,32            | 17 170,90           | 125 086,77           | 798 835,05            | 22 873,80                |
| <b>Razem</b>                                               | <b>138 829 967,56</b> | <b>13 457 277,88</b> | <b>7 133 660,25</b> | <b>3 943 989,58</b> | <b>6 480 484,59</b> | <b>22 356 535,08</b> | <b>192 201 914,94</b> | <b>21 899 033,18</b>     |



| <b>Ekspozycje - wartość netto<br/>31.03.2022 r.</b> | <b>0-30 dni</b>       | <b>31 – 90 dni</b>  | <b>powyżej 90 dni</b> | <b>Razem</b>          |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faktoring                                           | 112 938 692,63        | 4 319 164,67        | 8 807 348,42          | 126 065 205,73        |
| Pożyczki                                            | 36 011 460,76         | 2 165 779,09        | 4 106 240,93          | 42 283 480,77         |
| Należności własne<br>wyceniane w nominale           | 1 016 229,59          | 2 480,92            | 159 523,50            | 1 178 234,01          |
| Pozostałe aktywa obrotowe<br>wyceniane w nominale   | 621 308,14            | 7 977,64            | 146 675,47            | 775 961,25            |
| <b>Razem</b>                                        | <b>150 587 691,12</b> | <b>6 495 402,32</b> | <b>13 219 788,32</b>  | <b>170 302 881,76</b> |

| <b>Analiza wiekowa terminowych<br/>aktywów finansowych Spółki na<br/>dzień 31 marca 2022 r.</b> | <b>Termin wymagalności</b> |                      |                      |                     |                   |                      | <b>Razem</b>          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                                                 | <b>Do 30 dni</b>           | <b>31 – 90 dni</b>   | <b>91 – 365 dni</b>  | <b>1 - 3 lat</b>    | <b>3-5 lat</b>    | <b>powyżej 5 lat</b> |                       |
| Faktoring                                                                                       | 59 439 706,32              | 39 774 051,64        | 2 255 018,44         | -                   | -                 | -                    | 101 468 776,40        |
| Pożyczki                                                                                        | 9 289 028,86               | 9 841 969,33         | 14 411 582,51        | 1 802 886,01        | 366 238,09        | -                    | 35 711 704,80         |
| Należności własne wyceniane w<br>nominale                                                       | 99 864,26                  | 916 365,33           | -                    | -                   | -                 | -                    | 1 016 229,59          |
| Pozostałe aktywa obrotowe<br>wyceniane w nominale                                               | 633 256,77                 | -                    | -                    | -                   | -                 | -                    | 633 256,77            |
| <b>Razem</b>                                                                                    | <b>69 461 856,21</b>       | <b>50 532 386,30</b> | <b>16 666 600,95</b> | <b>1 802 886,01</b> | <b>366 238,09</b> | <b>-</b>             | <b>138 829 967,56</b> |

| <b>Analiza wiekowa zobowiązań<br/>finansowych i pozostałych<br/>Spółki na dzień 31 marca 2022</b> | <b>Terminowe</b> | <b>Przeterminowane</b> |                    |                     |                  |                |                      | <b>Razem</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|--------------------|---------------------|------------------|----------------|----------------------|---------------|
|                                                                                                   |                  | <b>Do 30 dni</b>       | <b>31 – 90 dni</b> | <b>91 – 365 dni</b> | <b>1 - 3 lat</b> | <b>3-5 lat</b> | <b>powyżej 5 lat</b> |               |
| Kredyty i pożyczki                                                                                | 15 936 470,71    | -                      | -                  | -                   | -                | -              | -                    | 15 936 470,71 |
| Obligacje                                                                                         | 77 644 936,11    | -                      | -                  | -                   | -                | -              | -                    | 77 644 936,11 |
| Leasing                                                                                           | 1 623 140,86     | -                      | -                  | -                   | -                | -              | -                    | 1 623 140,86  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i<br>usług                                                           | 1 445 260,20     | 27 053,11              | -                  | 277,61              | -                | -              | -                    | 1 472 590,92  |

|                                                                                 |                      |                  |          |               |          |          |          |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|----------|---------------|----------|----------|----------|----------------------|
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale | 2 023 763,02         | -                | -        | -             | -        | -        | -        | 2 023 763,02         |
| <b>Razem</b>                                                                    | <b>98 673 570,90</b> | <b>27 053,11</b> | <b>-</b> | <b>277,61</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>98 700 901,62</b> |

| Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31 marca 2022 | Termin wymagalności |                   |                   |                      |                      |               | Razem                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|
|                                                                                                | Do 30 dni           | 31 – 90 dni       | 91 – 365 dni      | 1 - 3 lat            | 3-5 lat              | powyżej 5 lat |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                             | 1 500,00            | 3 000,00          | 256 693,83        | 15 675 276,88        | -                    | -             | 15 936 470,71        |
| Obligacje                                                                                      | 424 500,00          | 290 300,00        | -                 | 28 748 619,75        | 48 181 516,36        | -             | 77 644 936,11        |
| Leasing                                                                                        | 22 157,86           | 44 501,15         | 240 647,75        | 622 912,23           | 692 921,87           | -             | 1 623 140,86         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                           | 1 409 743,90        | 20 976,30         | 14 540,00         | -                    | -                    | -             | 1 445 260,20         |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale                | 2 023 763,02        | -                 | -                 | -                    | -                    | -             | 2 023 763,02         |
| <b>Razem</b>                                                                                   | <b>3 881 664,78</b> | <b>358 777,45</b> | <b>511 881,58</b> | <b>45 046 808,86</b> | <b>48 874 438,23</b> | <b>-</b>      | <b>98 673 570,90</b> |

|                                                                                           |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.03.2021</b> | <b>103 590 081,68</b> |
| Faktoring                                                                                 | 89 689 035,56         |
| Pożyczki                                                                                  | 11 775 234,84         |
| Należności własne wyceniane w nominale                                                    | 1 581 203,58          |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale                                            | 544 607,70            |



| Ekspozycje -<br>wartość brutto<br>31.03.2021               | Terminowe            | Przeterminowane     |                     |                     |                     |                      | Razem                 | Odpisy<br>aktualizacyjne |
|------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                                            |                      | Do 30 dni           | 31 – 90 dni         | 91 – 180 dni        | 181-365 dni         | powyżej 365 dni      |                       |                          |
| Faktoring                                                  | 74 932 984,56        | 8 665 571,72        | 2 933 268,03        | 1 036 134,01        | 1 214 098,65        | 15 047 771,85        | 103 829 828,82        | 14 140 793,26            |
| Pożyczki                                                   | 7 452 030,00         | 782 739,51          | 1 358 738,57        | 170 229,41          | 547 757,85          | 5 467 005,03         | 15 778 500,37         | 4 003 265,53             |
| Należności<br>własne<br>wyceniane w<br>nominale            | 1 420 336,14         | 11 070,00           | 27 646,71           | 61 567,65           | 24 912,98           | 35 670,10            | 1 581 203,58          | -                        |
| Pozostałe<br>aktywa<br>obrotowe<br>wyceniane w<br>nominale | 380 482,48           | 1 944,35            | 43 886,62           | 4 465,32            | 8 547,00            | 107 573,45           | 546 899,22            | 2 291,52                 |
| <b>Razem</b>                                               | <b>84 185 833,18</b> | <b>9 461 325,58</b> | <b>4 363 539,93</b> | <b>1 272 396,39</b> | <b>1 795 316,48</b> | <b>20 658 020,43</b> | <b>121 736 431,99</b> | <b>18 146 350,31</b>     |

| Ekspozycje - wartość netto<br>31.03.2021 r.       | 0-30 dni             | 31 – 90 dni         | powyżej 90 dni      | Razem                 |
|---------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Faktoring                                         | 83 355 946,14        | 2 644 195,73        | 3 688 893,69        | 89 689 035,56         |
| Pożyczki                                          | 8 065 558,08         | 1 277 785,80        | 2 431 890,95        | 11 775 234,84         |
| Należności własne<br>wyceniane w nominale         | 1 431 406,14         | 27 646,71           | 122 150,73          | 1 581 203,58          |
| Pozostałe aktywa obrotowe<br>wyceniane w nominale | 382 426,83           | 43 886,62           | 118 294,25          | 544 607,70            |
| <b>Razem</b>                                      | <b>93 235 337,20</b> | <b>3 993 514,86</b> | <b>6 361 229,62</b> | <b>103 590 081,68</b> |

| Analiza wiekowa terminowych<br>aktywów finansowych Spółki na<br>dzień 31 marca 2021 r. | Termin wymagalności  |                      |                     |                  |          |               | Razem                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------|----------|---------------|----------------------|
|                                                                                        | Do 30 dni            | 31 – 90 dni          | 91 – 365 dni        | 1 - 3 lat        | 3-5 lat  | powyżej 5 lat |                      |
| Factoring                                                                              | 43 968 838,73        | 27 576 857,75        | 3 387 288,08        | -                | -        | -             | 74 932 984,56        |
| Pożyczki                                                                               | 1 077 063,66         | 1 792 635,77         | 4 515 855,51        | 66 475,06        | -        | -             | 7 452 030,00         |
| Należności własne wyceniane w<br>nominalne                                             | 49 986,86            | 1 370 349,28         | -                   | -                | -        | -             | 1 420 336,14         |
| Pozostałe aktywa obrotowe<br>wyceniane w nominalne                                     | 380 482,48           | -                    | -                   | -                | -        | -             | 380 482,48           |
| <b>Razem</b>                                                                           | <b>45 476 371,73</b> | <b>30 739 842,80</b> | <b>7 903 143,59</b> | <b>66 475,06</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>84 185 833,18</b> |

| Analiza wiekowa zobowiązań<br>finansowych i pozostałych<br>Spółki na dzień 31 marca 2021 | Terminowe            | Przeterminowane |             |                 |           |          |               | Razem                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------|----------|---------------|----------------------|
|                                                                                          |                      | Do 30 dni       | 31 – 90 dni | 91 – 365 dni    | 1 - 3 lat | 3-5 lat  | powyżej 5 lat |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                       | 7 198 506,97         | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 7 198 506,97         |
| Obligacje                                                                                | 70 523 934,60        | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 70 523 934,60        |
| Leasing                                                                                  | 1 007 566,06         | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 1 007 566,06         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i<br>usług                                                  | 893 279,60           | 9 851,80        | -           | 1 188,85        | -         | -        | -             | 904 320,25           |
| Pozostałe zobowiązania i<br>rozliczenia międzyokresowe<br>bierne wyceniane w nominalne   | 1 211 534,27         | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 1 211 534,27         |
| <b>Razem</b>                                                                             | <b>80 834 821,50</b> | <b>9 851,80</b> | <b>-</b>    | <b>1 188,85</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>80 845 862,15</b> |

| Analiza wiekowa terminowych<br>zobowiązań finansowych i<br>pozostałych Spółki na dzień 31 marca<br>2021 | Termin wymagalności |                      |                      |                      |                   |                  | Razem                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------------|----------------------|
|                                                                                                         | Do 30 dni           | 31 – 90 dni          | 91 – 365 dni         | 1 – 3 lat            | 3-5 lat           | powyżej<br>5 lat |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                                      | 5 572 830,49        | 144 000,00           | 1 410 000,00         | 71 676,48            | -                 | -                | 7 198 506,97         |
| Obligacje                                                                                               | 212 800,00          | 16 970 298,19        | 25 183 605,72        | 28 157 230,69        | -                 | -                | 70 523 934,60        |
| Leasing                                                                                                 | 199 852,26          | 79 256,90            | 229 110,06           | 389 343,96           | 110 002,88        | -                | 1 007 566,06         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                    | 872 991,14          | 20 288,46            | -                    | -                    | -                 | -                | 893 279,60           |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia<br>międzyokresowe bierne wyceniane w<br>nominalie                  | 1 085 533,27        | 126 001,00           | -                    | -                    | -                 | -                | 1 211 534,27         |
| <b>Razem</b>                                                                                            | <b>7 944 007,16</b> | <b>17 339 844,55</b> | <b>26 822 715,78</b> | <b>28 618 251,13</b> | <b>110 002,88</b> | <b>-</b>         | <b>80 834 821,50</b> |

## 17. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej

| 17.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w<br>Grupie Kapitałowej w okresie | Za okres zakończony<br>31.03.2022 | Za okres zakończony<br>31.03.2021 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pracownicy fizyczni                                                        | -                                 | -                                 |
| Pracownicy umysłowi                                                        | 74                                | 74                                |
| <b>Razem przeciętna liczba etatów</b>                                      | <b>74</b>                         | <b>74</b>                         |

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

### 18.1. Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

| Imię i nazwisko | Funkcja            | Ilość posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|-----------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     | 17 977                  | 0,41%                        | 0,35%                                  |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu | 15 000                  | 0,34%                        | 0,29%                                  |

Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej nie posiadają opcji na akcje Spółki.

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

Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej zmienił się od 31.12.2021 r.

## 19. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 20. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności oraz obszaru geograficznego, na którym prowadzi działalność.

Cała działalność grupy koncentruje się głównie na usługach faktoringu oraz udzielaniu pożyczek dla przedsiębiorstw.

Wszystkie aktywa i zobowiązania są związane z wyżej wymienioną działalnością.



Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek      Prezes Zarządu  
Jacek Obrocki        Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2022 roku

## WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2022 R. – 31.03.2022 R.

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

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek      Prezes Zarządu  
Jacek Obrocki        Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2022 roku

## WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                         | w tys. zł<br>1 Q 2022 | w tys. zł<br>2021 | w tys. zł<br>1 Q 2021 | w tys. EURO<br>1 Q 2022 | w tys. EURO<br>2021 | w tys. EURO<br>1 Q 2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług                                          | 11 528                | 34 082            | 6 803                 | 2 481                   | 7 445               | 1 488                   |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                   | 4 885                 | 11 064            | 2 370                 | 1 051                   | 2 417               | 518                     |
| III. Zysk (strata) brutto                                                      | 2 841                 | 5 607             | 1 144                 | 611                     | 1 225               | 250                     |
| IV. Zysk (strata) netto                                                        | 2 272                 | 3 995             | 741                   | 489                     | 873                 | 162                     |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                        | (20 296)              | (36 764)          | (4 298)               | (4 367)                 | (8 031)             | (940)                   |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                     | (1 326)               | (156)             | (393)                 | (285)                   | (34)                | (86)                    |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                       | 10 163                | 44 490            | 20 777                | 2 187                   | 9 719               | 4 544                   |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                         | (11 459)              | 7 571             | 16 086                | (2 466)                 | 1 654               | 3 518                   |
| IX. Aktywa, razem                                                              | 200 196               | 183 043           | 151 244               | 43 030                  | 39 797              | 32 454                  |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                      | 106 474               | 112 043           | 85 456                | 22 885                  | 24 360              | 18 337                  |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                                | 96 100                | 93 996            | 30 405                | 20 656                  | 20 437              | 6 524                   |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                              | 10 373                | 18 046            | 55 052                | 2 230                   | 3 924               | 11 813                  |
| XIII. Kapitał własny                                                           | 93 723                | 71 000            | 65 788                | 20 145                  | 15 437              | 14 117                  |
| XIV. Kapitał zakładowy                                                         | 4 600                 | 4 410             | 2 752                 | 989                     | 959                 | 591                     |
| XV. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)                                       | 4 599 638             | 4 409 626         | 2 752 167             | 4 599 638               | 4 409 626           | 2 752 167               |
| XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)              | 0,49                  | 0,91              | 0,27                  | 0,11                    | 0,20                | 0,06                    |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,49                  | 0,91              | 0,27                  | 0,11                    | 0,20                | 0,06                    |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)                | 20,38                 | 16,10             | 23,90                 | 4,38                    | 3,50                | 5,13                    |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)      | 20,38                 | 16,10             | 23,90                 | 4,38                    | 3,50                | 5,13                    |
| XX. Zdeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)             | -                     | -                 | -                     | -                       | -                   | -                       |



|                                  |         |         |         |        |         |        |
|----------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|
| XXI. Saldo faktoring             | 126 065 | 111 643 | 89 689  | 27 096 | 24 273  | 19 245 |
| XXII. Wpłaty z faktoringu w roku | 263 019 | 920 221 | 186 139 | 56 533 | 200 074 | 39 941 |
| XXIII. Saldo pożyczki            | 42 787  | 29 505  | 11 851  | 9 197  | 6 415   | 2 543  |
| XXIV. Wpłaty z pożyczek w roku   | 20 844  | 33 952  | 16 644  | 4 480  | 7 382   | 3 571  |

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

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

- na dzień 31 marca 2022 średni kurs wyniósł: 4,6525;
- na dzień 31 grudnia 2021 średni kurs wyniósł: 4,5994;
- na dzień 31 marca 2021 średni kurs wyniósł: 4,6603.

d) 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 31 marca 2022: 4,6472;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021: 4,5775;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021: 4,5721.

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

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek      Prezes Zarządu

Jacek Obrocki        Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2022 roku

## ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A. ZA OKRES 1.01.2022 R. – 31.03.2022 R.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa

| Wyszczególnienie                                | Nota | 31.03.2022            | 31.12.2021            | 31.03.2021            |
|-------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                            | -    | <b>23 995 497,01</b>  | <b>22 233 886,75</b>  | <b>20 263 121,06</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | -    | 1 797 974,86          | 1 781 234,30          | 1 234 495,75          |
| Wartości niematerialne                          | -    | 13 711 358,07         | 12 392 046,99         | 9 879 352,76          |
| Akcje i udziały                                 | 1    | 4 079 379,55          | 4 079 379,55          | 4 070 419,99          |
| Pożyczki                                        | 2    | 2 169 124,10          | 1 991 457,35          | 66 475,06             |
| Inwestycje w nieruchomości                      | -    | 181 780,43            | 377 615,56            | 3 708 003,50          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -    | 2 055 880,00          | 1 612 153,00          | 1 304 374,00          |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                          | -    | <b>176 200 976,58</b> | <b>160 809 030,06</b> | <b>130 980 633,34</b> |
| Należności z tytułu dostaw i usług              | -    | 1 068 544,51          | 175 801,49            | 1 433 146,79          |



|                                                   |   |                       |                       |                       |
|---------------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | -                     | -                     | 226 665,00            |
| Pozostałe aktywa obrotowe                         | - | 740 797,36            | 626 583,46            | 504 437,60            |
| Faktoring                                         | 2 | 126 065 205,73        | 111 642 628,81        | 89 689 035,56         |
| Pożyczki                                          | 2 | 40 617 753,92         | 29 505 051,32         | 11 784 029,62         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | - | 6 037 285,45          | 17 496 092,09         | 26 011 161,49         |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 3 | 1 671 389,61          | 1 362 872,89          | 1 332 157,28          |
| <b>Aktywa razem:</b>                              | - | <b>200 196 473,59</b> | <b>183 042 916,81</b> | <b>151 243 754,40</b> |

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa

| Wyszczególnienie                                 | Nota | 31.03.2022           | 31.12.2021           | 31.03.2021           |
|--------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                            | -    | <b>93 722 905,07</b> | <b>71 000 395,10</b> | <b>65 787 639,98</b> |
| Kapitał podstawowy                               | 4    | 4 599 638,00         | 4 409 626,00         | 2 752 167,00         |
| Kapitał zapasowy z emisji                        | -    | 62 726 952,25        | 60 019 161,14        | 31 676 612,24        |
| Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego            | -    | 8 243 730,89         | 8 243 730,89         | 7 406 749,28         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                     | -    | 20 000 000,00        | 2 447 787,11         | 30 000 007,90        |
| Niepodzielony wynik, w tym:                      | -    | (1 847 416,07)       | (4 119 910,04)       | (6 047 896,44)       |
| Zysk (strata) netto okresu                       | -    | 2 272 493,97         | 3 995 288,20         | 740 838,19           |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>               | -    | <b>96 100 200,80</b> | <b>93 996 280,51</b> | <b>30 404 564,99</b> |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5    | 2 260 465,00         | 2 153 955,00         | 1 745 364,00         |
| Rezerwy długoterminowe                           | 5    | 3 624,75             | 2 654,08             | 2 623,46             |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe                | 6    | 15 590 140,84        | 14 364 975,68        | -                    |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                  | 7    | 76 930 136,11        | 76 223 871,68        | 28 157 230,69        |
| Inne zobowiązania finansowe                      | -    | 1 315 834,10         | 1 250 824,07         | 499 346,84           |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>              | -    | <b>10 373 367,72</b> | <b>18 046 241,20</b> | <b>55 051 549,43</b> |
| Kredyty i pożyczki                               | 6    | 182 246,98           | 182 296,63           | 6 970 830,49         |

|                                                            |   |                       |                       |                       |
|------------------------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu obligacji                            | 7 | 714 800,00            | 10 260 484,24         | 42 366 703,91         |
| Inne zobowiązania finansowe                                | - | 307 306,76            | 327 182,25            | 508 219,22            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                       | - | 1 621 917,19          | 1 118 871,66          | 913 799,89            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego        | - | 337 326,00            | 136 838,00            | 164 413,00            |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne | - | 1 800 121,08          | 1 643 570,22          | 1 059 146,07          |
| Rezerwy krótkoterminowe                                    | 7 | 803 262,80            | 646 140,65            | 1 475 210,65          |
| Przychody przyszłych okresów                               | 8 | 4 606 386,91          | 3 730 857,55          | 1 593 226,20          |
| <b>Pasywa razem:</b>                                       | - | <b>200 196 473,59</b> | <b>183 042 916,81</b> | <b>151 243 754,40</b> |

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

| Wyszczególnienie                                    | Noty | 2022.01.01          | 2021.01.01          |
|-----------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
|                                                     |      | 2022.03.31          | 2021.03.31          |
| Przychód z tytułu faktoringu                        | -    | 8 211 092,69        | 4 973 368,49        |
| Przychody z tytułu pożyczek                         | -    | 2 330 545,25        | 687 413,81          |
| Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto | -    | 5 534,52            | 4 263,09            |
| Pozostałe przychody                                 | -    | 980 406,47          | 1 138 091,15        |
| Przychody ze sprzedaży netto ogółem, w tym:         | -    | 11 527 578,93       | 6 803 136,54        |
| Koszty działalności operacyjnej                     | 9    | (6 066 649,24)      | (4 175 315,28)      |
| Amortyzacja                                         | -    | (306 219,43)        | (249 839,85)        |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników    | -    | (2 677 638,96)      | (1 766 836,22)      |
| Pozostałe koszty podstawowe                         | -    | (3 082 790,85)      | (2 158 639,21)      |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>                   | -    | <b>5 460 929,69</b> | <b>2 627 821,26</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                      | 10   | 26 427,10           | 17 492,22           |
| Pozostałe koszty operacyjne                         | 11   | (602 372,88)        | (274 837,11)        |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>    | -    | <b>4 884 983,91</b> | <b>2 370 476,37</b> |
| Przychody finansowe                                 | 12   | 218 815,12          | 162 531,43          |



|                                                         |    |                     |                     |
|---------------------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| Koszty finansowe                                        | 13 | (2 263 239,06)      | (1 388 967,61)      |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>               | -  | <b>2 840 559,97</b> | <b>1 144 040,19</b> |
| Podatek dochodowy                                       | 14 | (568 066,00)        | (403 202,00)        |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b> | -  | <b>2 272 493,97</b> | <b>740 838,19</b>   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej          | -  | -                   | -                   |
| Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej           | -  | -                   | -                   |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                              | -  | <b>2 272 493,97</b> | <b>740 838,19</b>   |
| Inne całkowite dochody                                  | -  | -                   | -                   |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>          | -  | <b>2 272 493,97</b> | <b>740 838,19</b>   |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie                                                | RPP za okres: 01.01.2022 -<br>31.03.2022 | RPP za okres: 01.01.2021 -<br>31.03.2021 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b> |                                          |                                          |
| Zysk (strata) brutto                                            | 2 840 559,97                             | 1 144 040,19                             |
| Korekty razem                                                   | (23 136 321,79)                          | (5 442 398,60)                           |
| Amortyzacja                                                     | 306 219,43                               | 249 839,85                               |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                        | 533 805,61                               | 445 331,58                               |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                         | 2 067 673,74                             | 1 212 603,58                             |
| Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące *                    | 574 628,12                               | 158 192,39                               |
| Zmiana stanu z tytułu umów faktoringu                           | (14 486 921,15)                          | (18 724 568,40)                          |
| Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek                      | (11 800 653,24)                          | 11 987 326,43                            |
| Zmiana stanu z tytułu wierzytelności nabytych                   | -                                        | -                                        |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                      | (4 024,23)                               | (881,30)                                 |
| Zmiana stanu rezerw                                             | 158 092,82                               | (189 452,81)                             |
| Zmiana stanu należności                                         | (1 006 956,92)                           | 163 627,94                               |



|                                                                               |                        |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | 659 596,39             | (437 212,97)          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | 567 012,64             | (43 417,89)           |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                   | (704 795,00)           | (263 787,00)          |
| Inne korekty                                                                  | -                      | -                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>(20 295 761,82)</b> | <b>(4 298 358,41)</b> |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>             |                        |                       |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych                                   | (1 527 393,80)         | (806 480,17)          |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych                                  | -                      | -                     |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                | (41 650,71)            | (30 800,66)           |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne                        | 46 815,45              | 881,30                |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych                               | -                      | -                     |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych                              | 195 835,13             | 443 164,50            |
| Wydatki na inwestycje długoterminowe                                          | -                      | -                     |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych                               | -                      | -                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 | <b>(1 326 393,93)</b>  | <b>(393 235,03)</b>   |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                |                        |                       |
| Spląty kredytów i pożyczek                                                    | -                      | (8 347 897,78)        |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek                                           | 691 309,90             |                       |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               | (70 883,24)            | (66 648,51)           |
| Wpływy z tytułu obligacji obcych                                              | -                      | -                     |
| Wydatki z tytułu obligacji obcych                                             | -                      | -                     |
| Dywidendy wypłacone                                                           | -                      | -                     |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                                  | 20 450 016,00          | 30 000 007,90         |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji                                              | -                      | -                     |
| Wypływy z tytułu spłaty obligacji                                             | (10 000 000,00)        | -                     |



|                                                              |                        |                      |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Odsetki zapłacone od obligacji                               | (800 800,00)           | (749 637,00)         |
| Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek                     | (106 293,55)           | (58 324,74)          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 10 163 349,11          | 20 777 499,87        |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                       | <b>(11 458 806,64)</b> | <b>16 085 906,43</b> |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>     | <b>(11 458 806,64)</b> | <b>16 085 906,43</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -                      | -                    |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                   | <b>17 496 092,09</b>   | <b>9 925 255,06</b>  |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM</b>              | <b>6 037 285,45</b>    | <b>26 011 161,49</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                     | -                      | -                    |

\* Spółka wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych i pożyczek prezentuje w działalności operacyjnej jako zmianę stanu wykazując w odrębnej pozycji odpisy

#### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie                                              | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z emisji | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik | Kapitał własny |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------|
| Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 31.03.2022r.       |                    |                           |                                       |                              |                     |                |
| Stan na 1.01.2022 r.                                          | 4 409 626,00       | 60 019 161,14             | 8 243 730,89                          | 2 447 787,11                 | (4 119 910,04)      | 71 000 395,10  |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii F,G | 190 012,00         | 2 707 791,11              | -                                     | (2 897 803,11)               | -                   | -              |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału- emisja akcji serii G   | -                  | -                         | -                                     | 450 016,00                   | -                   | 450 016,00     |
| Wpłaty z tytułu podwyższenia                                  | -                  | -                         | -                                     | 20 000 000,00                | -                   | 20 000 000,00  |

|                                                                                                            |                     |                      |                     |                      |                       |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| kapitału- emisja<br>akcji serii H<br>Całościowy wynik<br>finansowy za okres<br>od 1.01.do 31.03.2022<br>r. | -                   | -                    | -                   | -                    | 2 272 493,97          | 2 272 493,97         |
| <b>Stan na 31.03.2022 r.</b>                                                                               | <b>4 599 638,00</b> | <b>62 726 952,25</b> | <b>8 243 730,89</b> | <b>20 000 000,00</b> | <b>(1 847 416,07)</b> | <b>93 722 905,07</b> |
| <b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.</b>                                            |                     |                      |                     |                      |                       |                      |
| <b>Stan na 1.01.2021 r.</b>                                                                                | <b>2 752 167,00</b> | <b>31 676 612,24</b> | <b>7 406 749,28</b> | <b>-</b>             | <b>(6 788 734,63)</b> | <b>35 046 793,89</b> |
| Podział wyniku roku<br>2020                                                                                | -                   | -                    | 836 981,61          | -                    | (836 981,61)          | -                    |
| Wpłaty z tytułu<br>podwyższenia<br>kapitału- emisja<br>akcji serii E                                       | 1 657 459,00        | 28 342 548,90        | -                   | -                    | -                     | 30 000 007,90        |
| Wpłaty z tytułu<br>podwyższenia<br>kapitału- emisja<br>akcji serii F,G                                     | -                   | -                    | -                   | 2 447 787,11         | -                     | 2 447 787,11         |
| Korekta podatku<br>odroczonego 2020 r.                                                                     | -                   | -                    | -                   | -                    | (489 482,00)          | (489 482,00)         |
| Całkowite dochody<br>za okres od 1.01.do<br>31.12.2021 r.                                                  | -                   | -                    | -                   | -                    | 3 995 288,20          | 3 995 288,20         |
| <b>Stan na 31.12.2021 r.</b>                                                                               | <b>4 409 626,00</b> | <b>60 019 161,14</b> | <b>8 243 730,89</b> | <b>2 447 787,11</b>  | <b>(4 119 910,04)</b> | <b>71 000 395,10</b> |
| <b>Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2021 do 31.03.2021r.</b>                                             |                     |                      |                     |                      |                       |                      |
| <b>Stan na 1.01.2021 r.</b>                                                                                | <b>2 752 167,00</b> | <b>31 676 612,24</b> | <b>7 406 749,28</b> | <b>-</b>             | <b>(6 788 734,63)</b> | <b>35 046 793,89</b> |
| Wpłaty z tytułu<br>podwyższenia<br>kapitału- emisja<br>akcji serii E                                       | -                   | -                    | -                   | 30 000 007,90        | -                     | 30 000 007,90        |



Całociowy wynik  
finansowy za okres  
od 1.01.do 31.03.2021  
r.

|                       |              |               |              |               |                |               |
|-----------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
|                       | -            | -             | -            | -             | 740 838,19     | 740 838,19    |
| Stan na 31.03.2021 r. | 2 752 167,00 | 31 676 612,24 | 7 406 749,28 | 30 000 007,90 | (6 047 896,44) | 65 787 639,98 |

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu |

Katowice, 25 maja 2022 roku

# NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. ZA OKRES 01.01.2022 R. - 31.03.2022 R.

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

## Lista not:

| Numer | Nazwa                                                                       |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Akcje i udziały                                                             |
| 2     | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                            |
| 3     | Rozliczenia międzyokresowe                                                  |
| 4     | Kapitał własny                                                              |
| 5     | Rezerwy                                                                     |
| 6     | Kredyty i pożyczki                                                          |
| 7     | Zobowiązania z tytułu obligacji                                             |
| 8     | Przychody przyszłych okresów                                                |
| 9     | Koszty według rodzaju                                                       |
| 10    | Pozostałe przychody operacyjne                                              |
| 11    | Pozostałe koszty operacyjne                                                 |
| 12    | Przychody finansowe                                                         |
| 13    | Koszty finansowe                                                            |
| 14    | Podatek dochodowy                                                           |
| 15    | Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe                              |
| 16    | Instrumenty finansowe                                                       |
| 17    | Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce                                  |
| 18    | Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę |
| 19    | Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki                              |
| 20    | Segmenty operacyjne                                                         |

## 1. Akcje i udziały

| 1.1 - Akcje i udziały    | Siedziba | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|--------------------------|----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Brutto Sp. z o.o.        | Warszawa | 2 247 342,04                | 2 247 342,04                | 2 238 382,48                |
| PragmaGO.Tech Sp. z o.o. | Kraków   | 1 832 037,51                | 1 832 037,51                | 1 832 037,51                |
| <b>UDZIAŁY RAZEM:</b>    | -        | <b>4 079 379,55</b>         | <b>4 079 379,55</b>         | <b>4 070 419,99</b>         |



| 1.2 - Akcje i udziały -<br>zmiany stanu w okresie | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.12.2021 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Stan na początek<br>okresu                        | 4 079 379,55             | 4 070 419,99             | 4 070 419,99             |
| Zwiększenia w okresie                             | -                        | 8 959,56                 | -                        |
| Nabycia udziałów w<br>Brutto Sp. z o.o.           | -                        | 8 959,56                 | -                        |
| Zmniejszenia                                      | -                        | -                        | -                        |
| Zbycie udziałów                                   | -                        | -                        | -                        |
| Wycena metodą praw<br>własności                   | -                        | -                        | -                        |
| <b>UDZIAŁY NA KONIEC<br/>OKRESU:</b>              | <b>4 079 379,55</b>      | <b>4 079 379,55</b>      | <b>4 070 419,99</b>      |

| 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.        | e-pośrednictwo         | Warszawa | 2 924           | 100                             | 292 400               | 99,42%                                                                    | 2 907                                    | 290 700                                                  |
| PragmaGO.Tech Sp. z o.o. | usługi programistyczne | Kraków   | 520             | 50                              | 26 000                | 100%                                                                      | 520                                      | 26 000                                                   |

## 2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

### 2.1 - Pozostałe krótko i długoterminowe aktywa finansowe

| Specyfikacja                             | 31.03.2022     |                      |                   | 31.12.2021     |                      |                   | 31.03.2021     |                      |                   |
|------------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|
|                                          | Wartość        | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa | Wartość        | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa | Wartość        | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa |
| Pożyczki udzielone                       | 48 680 017,88  | (5 893 139,86)       | 42 786 878,02     | 36 879 364,64  | (5 382 855,97)       | 31 496 508,67     | 15 853 770,21  | (4 003 265,53)       | 11 850 504,68     |
| Faktoring                                | 142 048 225,25 | (15 983 019,52)      | 126 065 205,73    | 127 561 304,10 | (15 918 675,29)      | 111 642 628,81    | 103 829 828,82 | (14 140 793,26)      | 89 689 035,56     |
| <b>RAZEM</b>                             |                |                      |                   |                |                      |                   |                |                      |                   |
| <b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b> | 190 728 243,13 | (21 876 159,38)      | 168 852 083,75    | 164 440 668,74 | (21 301 531,26)      | 143 139 137,48    | 119 683 599,03 | (18 144 058,79)      | 101 539 540,24    |

| 2.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe<br>krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany<br>stanu w okresie | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Odpisy na początek okresu                                                                            | 21 301 531,26            | 17 985 866,40            |
| Utworzenie odpisów                                                                                   | 2 402 799,00             | 1 349 585,67             |
| Rozwiązanie odpisów                                                                                  | (1 828 170,88)           | (1 191 393,28)           |
| Wykorzystanie                                                                                        | -                        | -                        |
| <b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>                                                                      | <b>21 876 159,38</b>     | <b>18 144 058,79</b>     |
| <b>2.3 - Rotacja kluczowych aktywów:</b>                                                             | <b>01.01.-31.03.2022</b> | <b>01.01.-31.03.2021</b> |
| <b>Wartość aktywów na początek okresu w tym:</b>                                                     | <b>143 139 137,48</b>    | <b>94 960 490,66</b>     |
| a. pożyczki                                                                                          | 31 496 508,67            | 23 895 859,72            |
| b. faktoring                                                                                         | 111 642 628,81           | 71 064 630,94            |
| <b>Wydatki na aktywa finansowe w tym:</b>                                                            | <b>(310 150 353,80)</b>  | <b>(209 519 641,41)</b>  |
| a. pożyczki                                                                                          | (32 644 574,61)          | (4 656 535,05)           |
| b. faktoring                                                                                         | (277 505 779,19)         | (204 863 106,36)         |
| <b>Wpływy z aktywów finansowych w tym:</b>                                                           | <b>283 862 779,41</b>    | <b>202 782 399,44</b>    |
| a. pożyczki                                                                                          | 20 843 921,37            | 16 643 861,48            |
| b. faktoring                                                                                         | 263 018 858,04           | 186 138 537,96           |
| <b>Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące</b>                                                    | <b>574 628,12</b>        | <b>158 192,39</b>        |
| <b>Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:</b>                                                      | <b>168 852 083,75</b>    | <b>101 539 540,24</b>    |
| a. pożyczki                                                                                          | 42 786 878,02            | 11 850 504,68            |
| b. faktoring                                                                                         | 126 065 205,73           | 89 689 035,56            |
| <b>Wskaźnik % rotacji * w okresie, w tym:</b>                                                        | <b>181,97%</b>           | <b>206,39%</b>           |
| a. pożyczki                                                                                          | 56,12%                   | 93,12%                   |
| b. faktoring                                                                                         | 221,30%                  | 231,58%                  |

\* Wskaźnik rotacji obliczany jest jako iloraz wpływów z danego aktywa, do średniej arytmetycznej z początku i końca okresu dla danego aktywa

| 2.4<br>Szczegółowy<br>opis zmian w<br>zakresie<br>odpisów | 31.03.2021             | 31.03.2021             | 31.03.2021           | 31.12.2021             | 31.12.2021             | 31.12.2021           |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
|                                                           | Odpisy<br>indywidualne | Odpisy<br>statystyczne | Odpisy<br>łącznie    | Odpisy<br>indywidualne | Odpisy<br>statystyczne | Odpisy<br>łącznie    |
| Pożyczki                                                  | 3 587 679,86           | 2 305 460,00           | 5 893 139,86         | 3 590 926,97           | 1 791 929,00           | 5 382 855,97         |
| Faktoring                                                 | 12 391 568,52          | 3 591 451,00           | 15 983 019,52        | 12 445 242,29          | 3 473 433,00           | 15 918 675,29        |
| <b>Razem</b>                                              | <b>15 979 248,38</b>   | <b>5 896 911,00</b>    | <b>21 876 159,38</b> | <b>16 036 169,26</b>   | <b>5 265 362,00</b>    | <b>21 301 531,26</b> |

| 2.4 Szczegółowy opis<br>zmian w zakresie<br>odpisów | 31.03.2022           | 31.03.2022          | 31.03.2022           |
|-----------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                                                     | Odpisy indywidualne  | Odpisy statystyczne | Odpisy łącznie       |
| Pożyczki                                            | 2 414 059,53         | 1 589 206,00        | 4 003 265,53         |
| Faktoring                                           | 12 086 872,26        | 2 053 921,00        | 14 140 793,26        |
| <b>Razem</b>                                        | <b>14 500 931,79</b> | <b>3 643 127,00</b> | <b>18 144 058,79</b> |

Odpisy indywidualne zawiązywane są na należności, co do których stwierdzono utratę wartości.

Odpisy statystyczne (na straty oczekiwane) zawiązywane są na należności, co do których nie stwierdzono utraty wartości (w tym niewymagalne)-szacowane jest tu utrata wartości jaka w zakresie tych należności może nastąpić w przyszłości.

Odpisy statystyczne księgowane po 1.01.2018 oraz odpisy indywidualne odnoszone są wprost na wynik bieżący.

Odpisy statystyczne zarówno na początek jak i na koniec roku zostały zaksięgowane w w/w wysokości na podstawie metodyki wynikającej z polityki rachunkowości, przy czym odpisy na 1 stycznia 2018 r. zostały oszacowane z uwzględnieniem tego samego wskaźnika skuteczności windykacji jaki został zastosowany do oszacowania odpisów na koniec roku (test adekwatności wykazał, że z uwagi na istotne zmiany w modelu biznesowym Spółki i jej portfela taki wskaźnik w sposób zdecydowanie pełniejszy odzwierciedla ryzyko portfela niż dane empiryczne o rok wcześniejsze).

#### 2.5 Struktura odpisów na straty oczekiwane wg koszyków

| Odpisy statystyczne | 31.03.2021   | 31.12.2021   | 31.03.2022   |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| koszyk 1*           | 1 678 963,75 | 1 442 377,79 | 411 821,55   |
| koszyk 2**          | 638 257,92   | 609 705,68   | 370 025,07   |
| koszyk 3***         | 3 579 689,33 | 3 213 278,53 | 2 861 280,38 |
|                     | 5 896 911,00 | 5 265 362,00 | 3 643 127,00 |

\* należności niewymagalne i przeterminowane do 30 dni

\*\* należności przeterminowane od 31 do 90 dni

\*\*\* należności przeterminowane powyżej 90 dni

### 3. Rozliczenia międzyokresowe

| 3.1 - Rozliczenia międzyokresowe         | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ubezpieczenia                            | 387 696,92                  | 390 966,58                  | 419 244,25                  |
| Prenumeraty                              | 708,13                      | 1 011,76                    | 665,31                      |
| Inne rozliczenia międzyokresowe          | 335 110,21                  | 256 879,42                  | 148 612,86                  |
| Koszty prospekt emisyjny                 | 103 000,00                  | 20 000,00                   | 155 427,60                  |
| Koszty sądowe                            | 844 874,35                  | 694 015,13                  | 608 207,26                  |
| <b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:</b> | <b>1 671 389,61</b>         | <b>1 362 872,89</b>         | <b>1 332 157,28</b>         |

### 4. Kapitał własny

| 4.1 - Kapitał podstawowy Spółki | Ilość akcji na dzień<br>31.03.2022 | Ilość akcji na dzień<br>31.12.2021 | Ilość akcji na dzień<br>31.03.2021 |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| akcje seria A                   | 703 324                            | 703 324                            | 703 324                            |
| akcje seria B                   | 1 200 000                          | 1 200 000                          | 1 200 000                          |
| akcje seria C                   | 662 586                            | 662 586                            | 662 586                            |
| akcje seria D                   | 186 257                            | 186 257                            | 186 257                            |
| akcje seria E                   | 1 657 459                          | 1 657 459                          | -                                  |
| akcje seria F                   | 154 889                            | -                                  | -                                  |
| akcje seria G                   | 35 123                             | -                                  | -                                  |
| <b>Razem:</b>                   | <b>4 599 638</b>                   | <b>4 409 626</b>                   | <b>2 752 167</b>                   |

#### 4.2 - Najwięksi akcjonariusze

| Spółki na dzień<br>31.03.2022 | Liczba akcji | Liczba głosów | Wartość nominalna akcji | Wartość posiadanych akcji | Udział w kapitale podstawowym | Udział głosów w ogólnej liczbie |
|-------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Polish Enterprise Funds SCA   | 4 084 768    | 4 788 092     | 1,00                    | 4 084 768                 | 88,81%                        | 90,29%                          |



|               |                  |                  |          |                  |             |             |
|---------------|------------------|------------------|----------|------------------|-------------|-------------|
| NPL NOVA S.A. | 446 770          | 446 770          | 1,00     | 446 770          | 9,71%       | 8,42%       |
| Pozostali     | 68 100           | 68 100           | 1,00     | 68 100           | 1,48%       | 1,28%       |
| <b>Razem:</b> | <b>4 599 638</b> | <b>5 302 962</b> | <b>-</b> | <b>4 599 638</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

**4.3 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 31.03.2021**

|                             | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji | Wartość posiadanych akcji | Udział w kapitale podstawowym | Udział głosów w ogólnej liczbie |
|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Polish Enterprise Funds SCA | 3 929 879        | 4 633 203        | 1,00                    | 3 929 879                 | 89,12%                        | 90,62%                          |
| NPL NOVA S.A.               | 446 770          | 446 770          | 1,00                    | 446 770                   | 10,13%                        | 8,74%                           |
| Pozostali                   | 32 977           | 32 977           | 1,00                    | 32 977                    | 0,75%                         | 0,64%                           |
| <b>Razem:</b>               | <b>4 409 626</b> | <b>5 112 950</b> | <b>-</b>                | <b>4 409 626</b>          | <b>100%</b>                   | <b>100%</b>                     |

**4.4 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 31.03.2021**

|                             | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji | Wartość posiadanych akcji | Udział w kapitale podstawowym | Udział głosów w ogólnej liczbie |
|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Polish Enterprise Funds SCA | 2 055 925        | 2 759 249        | 1                       | 2 055 925                 | 74,70%                        | 79,85%                          |
| Pozostali                   | 696 242          | 696 242          | 1                       | 696 242                   | 25,30%                        | 20,15%                          |
| <b>Razem:</b>               | <b>2 752 167</b> | <b>3 455 491</b> | <b>-</b>                | <b>2 752 167</b>          | <b>100%</b>                   | <b>100%</b>                     |

**4.5 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki**

|                                 | Stan na dzień 31.03.2022 | Stan na dzień 31.12.2021 | Stan na dzień 31.03.2021 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Całkowity dochód                | 2 272 493,97             | 3 995 288,20             | 740 838,19               |
| Średnia ważona liczba akcji     | 4 599 638                | 4 409 626                | 2 752 167                |
| Całkowity dochód na jedną akcję | 0,49                     | 0,91                     | 0,27                     |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję | 0,49                     | 0,91                     | 0,27                     |



| 4.6 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wartość księgowa                                                                                           | 93 722 905,07               | 71 000 395,10               | 65 787 639,98               |
| Średnia ważona liczba akcji                                                                                | 4 599 638                   | 4 409 626                   | 2 752 167                   |
| Wartość księgowa na jedną akcję                                                                            | 20,38                       | 16,10                       | 23,90                       |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję                                                                | 20,38                       | 16,10                       | 23,90                       |

## 5. Rezerwy

| 5.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe               | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Długoterminowe</b>                                        |                             |                             |                             |
| Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze | 3 624,75                    | 2 654,08                    | 2 623,46                    |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 2 260 465,00                | 2 153 955,00                | 1 745 364,00                |
| <b>RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:</b>                         | <b>2 264 089,75</b>         | <b>2 156 609,08</b>         | <b>1 747 987,46</b>         |
| <b>Krótkoterminowe</b>                                       |                             |                             |                             |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy                            | 451 742,45                  | 314 133,00                  | 342 373,92                  |
| Rezerwy na ubezpieczenie                                     | 167 114,94                  | 147 602,24                  | -                           |
| Rezerwy na wynagrodzenia                                     | -                           | -                           | -                           |
| Rezerwy na premie Zarządu                                    | -                           | -                           | 120 000,00                  |
| Pozostałe rezerwy                                            | 184 405,41                  | 184 405,41                  | 1 012 836,73                |
| <b>RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>                         | <b>803 262,80</b>           | <b>646 140,65</b>           | <b>1 475 210,65</b>         |
| <b>REZERWY RAZEM:</b>                                        | <b>3 067 352,55</b>         | <b>2 802 749,73</b>         | <b>3 223 198,11</b>         |



| 5.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie             | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego | 2 802 749,73             | 3 624 450,92             |
| Utworzenie                                         | 486 006,19               | 76 848,88                |
| Wykorzystanie                                      | (221 403,37)             | (478 101,69)             |
| Rozwiązanie                                        | -                        | -                        |
| Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego   | 3 067 352,55             | 3 223 198,11             |

## 6. Kredyty i pożyczki

| 6.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Długoterminowe kredyty bankowe                            | 15 590 140,84               | 14 364 975,68               | -                           |
| Długoterminowe pożyczki                                   | -                           | -                           | -                           |
| Kapitał                                                   | -                           | -                           | -                           |
| Kredyty bankowe                                           | 15 590 140,84               | 14 364 975,68               | -                           |
| Pożyczki                                                  | -                           | -                           | -                           |
| <b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>            | <b>15 590 140,84</b>        | <b>14 364 975,68</b>        | <b>-</b>                    |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe                           | -                           | -                           | 5 572 830,49                |
| Krótkoterminowe pożyczki w tym:                           | 182 246,98                  | 182 296,63                  | 1 398 000,00                |
| Kapitał                                                   | 180 000,00                  | 180 000,00                  | 6 970 830,49                |
| Kredyty bankowe                                           | -                           | -                           | 5 572 830,49                |
| Pożyczki                                                  | 180 000,00                  | 180 000,00                  | 1 398 000,00                |
| Odsetki                                                   | 2 246,98                    | 2 296,63                    | -                           |
| Kredyty bankowe                                           | -                           | -                           | -                           |
| Pożyczki                                                  | 2 246,98                    | 2 296,63                    | -                           |
| <b>RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE</b>           | <b>182 246,98</b>           | <b>182 296,63</b>           | <b>6 970 830,49</b>         |

## 6.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu

| Stan na 31.03.2022                              | Wartość kredytu      | Saldo PLN            | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne powyżej 1 roku | Waluta   | Stopa procentowa                                                                                                             | Data spłaty                                                                           | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Krótkoterminowe                                 |                      |                      |                     |                          |          |                                                                                                                              |                                                                                       |                                                                                                                                                                               |
| kredyt w rachunku bieżącym*                     | 17 800 000,00        | 15 590 140,84        | -                   | 15 590 140,84            | 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 S.A. (dawniej Pragma Inkaso SA), przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia |
| kredyt w rachunku bieżącym                      | 8 000 000,00         | -                    | -                   | -                        | PLN      | oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku                                  | 18.11.2022                                                                            | zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej                                                                                                 |
| pożyczki                                        | 180 000,00           | 182 246,98           | 182 246,98          | -                        | PLN      | oprocentowanie stałe                                                                                                         | 30.10.2022                                                                            | weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę                                                                                                                       |
| <b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b> | <b>25 980 000,00</b> | <b>15 772 387,82</b> | <b>182 246,98</b>   | <b>15 590 140,84</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                                                     | <b>-</b>                                                                              | <b>-</b>                                                                                                                                                                      |

| Stan na 31.12.2021                              | Wartość kredytu      | Saldo PLN            | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne powyżej 1 roku | Waluta   | Stopa procentowa                                                                                                             | Data spłaty                                                                           | Zabezpieczenia                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| kredyt w rachunku bieżącym *                    | 17 800 000,00        | 14 364 975,68        | -                   | 14 364 975,68            | 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 S.A.(dawnej Pragma Inkaso SA), przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia |
| kredyt w rachunku bieżącym                      | 8 000 000,00         | -                    | -                   | -                        | PLN      | oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku                                  | 18.11.2022                                                                            | zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej                                                                                               |
| Pożyczki                                        | 180 000,00           | 182 296,63           | 182 296,63          | -                        | PLN      | oprocentowanie stałe                                                                                                         | 30.10.2022                                                                            | weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę                                                                                                                     |
| <b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b> | <b>25 980 000,00</b> | <b>14 547 272,31</b> | <b>182 296,63</b>   | <b>14 364 975,68</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                                                     | <b>-</b>                                                                              | <b>-</b>                                                                                                                                                                    |

| Stan na 31.03.2021                              | Wartość kredytu      | Saldo PLN           | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne powyżej 1 roku | Waluta   | Stopa procentowa                                                                                                             | Data spłaty                                                                           | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| kredyt w rachunku bieżącym *                    | 7 000 000,00         | 5 572 830,49        | 5 572 830,49        | -                        | 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 30.04.2021 | hipoteka ustanowiona na nieruchomości, weksel in blanco Kredytobiorcy, poręczony przez NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso SA), przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia |
| kredyt w rachunku bieżącym                      | 8 000 000,00         | -                   | -                   | -                        | PLN      | oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej, powiększonej o marżę banku                                  | 19.11.2021                                                                            | zastaw rejestrowy na akcjach innej spółki, które są własnością osoby trzeciej                                                                                                 |
| Pożyczki                                        | 1 398 000,00         | 1 398 000,00        | 1 398 000,00        | -                        | PLN      | oprocentowanie stałe                                                                                                         | 30.10.2021                                                                            | weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę                                                                                                                       |
| <b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b> | <b>16 398 000,00</b> | <b>6 970 830,49</b> | <b>6 970 830,49</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                                                     | <b>-</b>                                                                              | <b>-</b>                                                                                                                                                                      |

| 6.3 - Kredyty i pożyczki<br>- dodatkowe informacje                                 | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dodatkowy limit<br>kredytowy dostępny dla<br>Spółki na podstawie<br>zawartych umów | 10 209 859,16               | 11 435 024,32               | 9 427 169,51                |

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2022 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 409 737,86 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2022 r. saldo wynosi 15 863 805,39 zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.12.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 3 197 914,77 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.12.2021 r. saldo wynosi 14 708 489,19 zł.

\*Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanego w walucie EUR. Saldo na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 211 126,99 EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 31.03.2021 r. saldo wynosi 5 644 215,11 zł.

## 7. Zobowiązania z tytułu obligacji

### 7.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2022

| Wyszczególnienie                                      | Wartość nominalna    | Wartość wg zamortyzowanego kosztu | Odsetki od obligacji | Data wykupu |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>               | <b>78 000 000,00</b> | <b>77 644 936,11</b>              | <b>714 800,00</b>    | <b>-</b>    |
| Seria P                                               | 10 000 000,00        | 10 327 415,49                     | 161 000,00           | 04.07.2023  |
| Seria R                                               | 12 000 000,00        | 11 820 452,32                     | 94 800,00            | 10.11.2024  |
| Seria S                                               | 7 000 000,00         | 6 871 251,94                      | 14 700,00            | 18.06.2024  |
| Seria A1                                              | 16 000 000,00        | 15 964 153,24                     | 147 200,00           | 12.05.2025  |
| Seria A2                                              | 17 000 000,00        | 16 963 702,40                     | 263 500,00           | 01.10.2025  |
| Seria T                                               | 16 000 000,00        | 15 697 960,72                     | 33 600,00            | 23.12.2025  |
| <b>Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek</b>  |                      |                                   |                      |             |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b> | <b>78 000 000,00</b> | <b>76 930 136,11</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>    |
| Seria P                                               | 10 000 000,00        | 10 166 415,49                     | -                    | 04.07.2023  |
| Seria R                                               | 12 000 000,00        | 11 725 652,32                     | -                    | 10.11.2024  |
| Seria S                                               | 7 000 000,00         | 6 856 551,94                      | -                    | 18.06.2024  |
| Seria A1                                              | 16 000 000,00        | 15 816 953,24                     | -                    | 12.05.2025  |
| Seria A2                                              | 17 000 000,00        | 16 700 202,40                     | -                    | 01.10.2025  |



|                                                        |               |               |                   |            |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|------------|
| Seria T                                                | 16 000 000,00 | 15 664 360,72 | -                 | 23.12.2025 |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b> | -             | -             | <b>714 800,00</b> | -          |
| Seria P                                                | -             | -             | 161 000,00        | -          |
| Seria R                                                | -             | -             | 94 800,00         | -          |
| Seria S                                                | -             | -             | 14 700,00         | -          |
| Seria A1                                               | -             | -             | 147 200,00        | -          |
| Seria A2                                               | -             | -             | 263 500,00        | -          |
| Seria T                                                | -             | -             | 33 600,00         | -          |

## 7.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2021

| Wyszczególnienie                                       | Wartość nominalna    | Wartość wg amortyzowanego kosztu | Odsetki od obligacji | Data wykupu |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|-------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b>                | <b>88 000 000,00</b> | <b>86 484 355,92</b>             | <b>257 300,00</b>    | -           |
| Seria O                                                | 10 000 000,00        | 10 008 184,24                    | 5 000,00             | 29.03.2022  |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 9 997 486,42                     | -                    | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 801 951,79                    | 98 400,00            | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 858 168,45                     | 14 700,00            | 18.06.2024  |
| Seria A1                                               | 16 000 000,00        | 15 759 456,33                    | 113 600,00           | 12.05.2025  |
| Seria A2                                               | 17 000 000,00        | 16 439 153,49                    | -                    | 01.10.2025  |
| Seria T                                                | 16 000 000,00        | 15 619 955,20                    | 25 600,00            | 23.12.2025  |
| <b>Wartość wg amortyzowanego kosztu bez odsetek</b>    |                      |                                  |                      |             |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b>  | <b>78 000 000,00</b> | <b>76 223 871,68</b>             | -                    | -           |
| Seria O                                                | -                    | -                                | -                    | -           |
| Seria P                                                | 10 000 000,00        | 9 997 486,42                     | -                    | 04.07.2023  |
| Seria R                                                | 12 000 000,00        | 11 703 551,79                    | -                    | 10.11.2024  |
| Seria S                                                | 7 000 000,00         | 6 843 468,45                     | -                    | 18.06.2024  |
| Seria A1                                               | 16 000 000,00        | 15 645 856,33                    | -                    | 12.05.2025  |
| Seria A2                                               | 17 000 000,00        | 16 439 153,49                    | -                    | 01.10.2025  |
| Seria T                                                | 16 000 000,00        | 15 594 355,20                    | -                    | 23.12.2025  |
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b> | <b>10 000 000,00</b> | <b>10 003 184,24</b>             | <b>257 300,00</b>    | -           |
| Seria O                                                | 10 000 000,00        | 10 003 184,24                    | 5 000,00             | 29.03.2022  |
| Seria P                                                | -                    | -                                | -                    | -           |
| Seria R                                                | -                    | -                                | 98 400,00            | -           |
| Seria S                                                | -                    | -                                | 14 700,00            | -           |



|          |   |   |            |   |
|----------|---|---|------------|---|
| Seria A1 | - | - | 113 600,00 | - |
| Seria A2 | - | - | -          | - |
| Seria T  | - | - | 25 600,00  | - |

### 7.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.03.2021

| Wyszczególnienie                        | Wartość nominalna    | Wartość wg zamortyzowanego kosztu | Odsetki od obligacji | Data wykupu |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji:</b> | <b>71 280 000,00</b> | <b>70 523 934,60</b>              | <b>424 073,86</b>    | <b>-</b>    |
| Seria L                                 | 15 000 000,00        | 15 060 152,43                     | 79 500,00            | 17.05.2021  |
| Seria M                                 | 12 000 000,00        | 11 973 040,04                     | 106 800,00           | 18.10.2021  |
| Seria N                                 | 3 500 000,00         | 3 501 621,08                      | 7 350,00             | 15.12.2021  |
| Seria O                                 | 10 000 000,00        | 9 827 094,60                      | 4 000,00             | 29.03.2022  |
| Seria P1                                | 1 780 000,00         | 1 789 295,76                      | 10 923,86            | 28.05.2021  |
| Seria P                                 | 10 000 000,00        | 9 828 691,73                      | 106 000,00           | 04.07.2023  |
| Seria R                                 | 12 000 000,00        | 11 723 889,71                     | 94 800,00            | 10.11.2024  |
| Seria S                                 | 7 000 000,00         | 6 820 149,25                      | 14 700,00            | 18.06.2024  |

### Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek

|                                                       |                      |                      |          |            |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------|------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe</b> | <b>29 000 000,00</b> | <b>28 157 230,69</b> | <b>-</b> | <b>-</b>   |
| Seria L                                               | -                    | -                    | -        | -          |
| Seria M                                               | -                    | -                    | -        | -          |
| Seria N                                               | -                    | -                    | -        | -          |
| Seria O                                               | -                    | -                    | -        | -          |
| Seria P1                                              | -                    | -                    | -        | -          |
| Seria P                                               | 10 000 000,00        | 9 722 691,73         | -        | 04.07.2023 |
| Seria R                                               | 12 000 000,00        | 11 629 089,71        | -        | 10.11.2024 |
| Seria S                                               | 7 000 000,00         | 6 805 449,25         | -        | 18.06.2024 |

|                                                        |                      |                      |                   |            |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe</b> | <b>42 280 000,00</b> | <b>41 942 630,05</b> | <b>424 073,86</b> | <b>-</b>   |
| Seria L                                                | 15 000 000,00        | 14 980 652,43        | 79 500,00         | 17.05.2021 |
| Seria M                                                | 12 000 000,00        | 11 866 240,04        | 106 800,00        | 18.10.2021 |
| Seria N                                                | 3 500 000,00         | 3 494 271,08         | 7 350,00          | 15.12.2021 |
| Seria O                                                | 10 000 000,00        | 9 823 094,60         | 4 000,00          | 29.03.2022 |
| Seria P1                                               | 1 780 000,00         | 1 778 371,90         | 10 923,86         | 28.05.2021 |
| Seria P                                                | -                    | -                    | 106 000,00        | -          |
| Seria R                                                | -                    | -                    | 94 800,00         | -          |
| Seria S                                                | -                    | -                    | 14 700,00         | -          |



## 8. Przychody przyszłych okresów

| 8.1 - Przychody<br>przyszłych okresów              | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody z tytułu<br>pożyczek                     | 2 885 599,64                | 2 246 941,90                | 449 166,39                  |
| Przychody z umów<br>faktoringu                     | 650 095,53                  | 538 495,35                  | 491 947,89                  |
| Przychody z tytułu<br>dotacji                      | 140 764,25                  | 147 147,02                  | 166 295,33                  |
| Rozliczenia z tytułu ulg<br>za złe długi           | 875 674,65                  | 735 890,36                  | 485 816,59                  |
| Zaliczki                                           | 54 252,84                   | 62 382,92                   | -                           |
| <b>PRZYCHODY<br/>PRZYSZŁYCH<br/>OKRESÓW RAZEM:</b> | <b>4 606 386,91</b>         | <b>3 730 857,55</b>         | <b>1 593 226,20</b>         |

## 9. Koszty według rodzaju

| 9.1 - Koszty według rodzaju za<br>okres       | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Amortyzacja                                   | 306 219,43               | 249 839,85               |
| Zużycie materiałów i energii                  | 118 061,06               | 76 971,31                |
| Usługi obce                                   | 2 271 746,07             | 1 830 869,01             |
| Podatki i opłaty                              | 120 167,37               | 71 373,20                |
| Wynagrodzenia                                 | 2 208 329,87             | 1 485 618,25             |
| Ubezpieczenia społeczne i inne<br>świadczenia | 469 309,09               | 281 217,97               |
| Pozostałe koszty rodzajowe                    | 572 816,35               | 179 425,69               |
| <b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG<br/>RODZAJU</b>        | <b>6 066 649,24</b>      | <b>4 175 315,28</b>      |

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

| 10.1 - Pozostałe przychody<br>operacyjne za okres | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych<br>aktywów trwałych | 4 024,23                 | 881,30                   |
| Zysk ze zbycia nieruchomości                      | 6 826,66                 | -                        |
| Pozostałe                                         | 15 576,21                | 16 610,92                |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE<br/>PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>26 427,10</b>         | <b>17 492,22</b>         |



## 11. Pozostałe koszty operacyjne

| 11.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres      | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -                        | -                        |
| Strata z tytułu sprzedaży nieruchomości          | -                        | 67 479,95                |
| Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności         | -                        | -                        |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności    | 574 628,12               | 158 192,39               |
| Utworzenie odpisów aktualizujących RMK           | -                        | 34 440,23                |
| Inne koszty operacyjne                           | 27 744,76                | 14 724,54                |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>         | <b>602 372,88</b>        | <b>274 837,11</b>        |

## 12. Przychody finansowe

| 12.1 - Przychody finansowe za okres | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Odsetki                             | -                        | 2 720,00                 |
| Dodatnie różnice kursowe            | 201 654,65               | 159 810,42               |
| Gwarancja BGK                       | 17 160,00                | -                        |
| Pozostałe przychody finansowe       | 0,47                     | 1,01                     |
| <b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>    | <b>218 815,12</b>        | <b>162 531,43</b>        |

## 13. Koszty finansowe

| 13.1 - Koszty finansowe za okres | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Odsetki                          | 1 934 561,02             | 1 084 228,40             |
| usługi finansowe                 | 208 730,99               | 180 929,45               |
| poręczenia                       | 12 284,93                | 73 482,13                |
| Gwarancja BGK                    | -                        | 11 511,20                |
| Pozostałe koszty finansowe       | 107 662,12               | 38 816,43                |
| <b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>    | <b>2 263 239,06</b>      | <b>1 388 967,61</b>      |

## 14. Podatek dochodowy

| 14.1 - Podatek dochodowy       | 01.01.2022<br>31.03.2022 | 01.01.2021<br>31.03.2021 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy      | 905 283,00               | 371 372,00               |
| Odroczony podatek dochodowy    | (337 217,00)             | 31 830,00                |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b> | <b>568 066,00</b>        | <b>403 202,00</b>        |

## 15. Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe

| 15.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane                                        | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Od jednostek powiązanych                                                       | 8 000 000,00                | 21 000 000,00               | 68 300 000,00               |
| Poręczenie spłaty pożyczek od NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso S.A.)       | -                           | -                           | -                           |
| Poręczenie spłaty kredytu od NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso S.A.)        | -                           | -                           | 7 000 000,00                |
| Poręczenie dot. emisji obligacji od NPL NOVA S.A. (dawniej Pragma Inkaso S.A.) | -                           | 13 000 000,00               | 53 300 000,00               |
| Poręczenie spłaty kredytu od Guardian Investment Sp. z o.o.                    | 8 000 000,00                | 8 000 000,00                | 8 000 000,00                |
| Od pozostałych jednostek                                                       | -                           | -                           | -                           |
| gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek                               | -                           | -                           | -                           |
| <b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE</b>                                  | <b>8 000 000,00</b>         | <b>21 000 000,00</b>        | <b>68 300 000,00</b>        |

| 15.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone                 | Stan na dzień<br>31.03.2022 | Stan na dzień<br>31.12.2021 | Stan na dzień<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dla jednostek powiązanych                               | 3 532 895,25                | 2 843 932,99                | 623 063,07                  |
| Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor Sp. z o.o. | 3 532 895,25                | 2 843 932,99                | 623 063,07                  |
| Dla pozostałych jednostek                               | -                           | -                           | -                           |
| Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek        | -                           | -                           | -                           |
| <b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE</b>           | <b>3 532 895,25</b>         | <b>2 843 932,99</b>         | <b>623 063,07</b>           |

## 16. Instrumenty finansowe

| 16.1 - Instrumenty finansowe według kategorii                                       | Na dzień<br>31.03.2022 | Na dzień<br>31.12.2021 | Na dzień<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                             | <b>176 698 711,07</b>  | <b>161 437 614,52</b>  | <b>129 488 286,12</b>  |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat                  | -                      | -                      | -                      |
| Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie                     | 168 852 083,75         | 143 139 137,48         | 101 539 540,24         |
| Należności własne wyceniane w nominale                                              | 1 068 544,51           | 175 801,49             | 1 433 146,79           |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale                                      | 740 797,36             | 626 583,46             | 504 437,60             |
| Środki pieniężne - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy              | 6 037 285,45           | 17 496 092,09          | 26 011 161,49          |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                                       | <b>82 872 362,22</b>   | <b>91 007 100,75</b>   | <b>80 475 277,11</b>   |
| Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami) | 1 805 387,84           | 1 760 302,95           | 7 978 396,55           |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie                                     | 77 644 936,11          | 86 484 355,92          | 70 523 934,60          |
| Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale                                          | 1 621 917,19           | 1 118 871,66           | 913 799,89             |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale     | 1 800 121,08           | 1 643 570,22           | 1 059 146,07           |

| 16.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień |                     |                            |                         |                     |                            |                         |                     |                            |                         |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|
| Specyfikacja                                                     | 31.03.2022          |                            |                         |                     | 31.12.2021                 |                         |                     | 31.03.2021                 |                         |
|                                                                  | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne od roku do 5 lat | Wymagalne powyżej 5 lat | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne od roku do 5 lat | Wymagalne powyżej 5 lat | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne od roku do 5 lat | Wymagalne powyżej 5 lat |
| <b>Oprocentowanie stałe:</b>                                     | 159 631 144,89      | 2 169 124,10               | -                       | 135 236 346,96      | 1 991 457,35               | -                       | 97 101 802,06       | 66 475,06                  | -                       |
| Należności                                                       | 159 631 144,89      | 2 169 124,10               | -                       | 135 236 346,96      | 1 991 457,35               | -                       | 97 101 802,06       | 66 475,06                  | -                       |
| Pożyczki udzielone                                               | 33 565 939,16       | 2 169 124,10               | -                       | 23 593 718,15       | 1 991 457,35               | -                       | 7 412 766,50        | 66 475,06                  | -                       |
| Faktoring                                                        | 126 065 205,73      | -                          | -                       | 111 642 628,81      | -                          | -                       | 89 689 035,56       | -                          | -                       |
| Zobowiązania                                                     | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                                     | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingów                                  | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       |
| <b>Oprocentowanie zmienne:</b>                                   | 8 256 168,50        | 78 245 970,21              | -                       | 31 046 271,97       | 77 474 695,75              | -                       | 54 217 016,74       | 28 656 577,53              | -                       |
| Należności                                                       | 7 051 814,76        | -                          | -                       | 5 911 333,17        | -                          | -                       | 4 371 263,12        | -                          | -                       |
| Pożyczki udzielone                                               | 7 051 814,76        | -                          | -                       | 5 911 333,17        | -                          | -                       | 4 371 263,12        | -                          | -                       |
| Faktoring                                                        | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       | -                   | -                          | -                       |
| Zobowiązania                                                     | 1 204 353,74        | 78 245 970,21              | -                       | 25 134 938,80       | 77 474 695,75              | -                       | 49 845 753,62       | 28 656 577,53              | -                       |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                                     | 182 246,98          | -                          | -                       | 14 547 272,31       | -                          | -                       | 6 970 830,49        | -                          | -                       |

|                                 |            |               |   |               |               |   |               |               |   |
|---------------------------------|------------|---------------|---|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---|
| Obligacje                       | 714 800,00 | 76 930 136,11 | - | 10 260 484,24 | 76 223 871,68 | - | 42 366 703,91 | 28 157 230,69 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingów | 307 306,76 | 1 315 834,10  | - | 327 182,25    | 1 250 824,07  | - | 508 219,22    | 499 346,84    | - |

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

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne z udzielanymi przez Spółkę pożyczkami.

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

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

Wpływ zmian stopy procentowej, przy udzielonych pożyczkach, jest równy czterokrotności zmiany z uwagi na konstrukcję obliczania oprocentowania udzielanych pożyczek.

We wszystkich umowach faktoringu, za wyjątkiem nanofaktoringu, istnieje zapis umożliwiający, bez konieczności podpisywania aneksu, zmianę Prowizji Faktoringowej, Podwyższonej Prowizji Faktoringowej, Prowizji Zaliczkowej, Podwyższonej Prowizji Zaliczkowej, Prowizji od Przekroczenia Limitu Umowy, Prowizji od Przekroczenia Limitu Koncentracji, Prowizji za wcześniejsze rozwiązanie Umowy, Opłaty Ryczałtowej oraz Prowizji z tytułu Opóźnienia, jeśli wysokość stawki Wibor 3 M obowiązującej w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego ulegnie zmianie o więcej niż 10 % w stosunku do bazowej stawki Wibor 3 M ustalonej dla danej umowy. W takim przypadku ww. prowizja lub opłata zostanie od kolejnego kwartału kalendarzowego stosownie podwyższona lub zmniejszona o wyrażoną procentowo 1/12 wartość zmiany stawki Wibor 3 M. W przypadku umów nanofaktoringu każde finansowanie wymaga zaakceptowania przez klienta warunków umowy, w tym wynagrodzenia Emitenta.

| Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2022 r. | Należności główne w zł | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus |
|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                   | 6 540 157,78           | 130 803,16                                                            | (130 803,16)                                                           |

|                                 |                       |                     |                   |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki otrzymane    | 15 590 140,84         | (77 950,70)         | 77 950,70         |
| Obligacje wyemitowane           | 78 000 000,00         | (390 000,00)        | 390 000,00        |
| Zobowiązania z tytułu leasingów | 1 623 140,86          | (8 115,70)          | 8 115,70          |
| <b>Razem</b>                    | <b>101 753 439,48</b> | <b>(345 263,25)</b> | <b>345 263,25</b> |

| Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2021 r. | Należności główne w zł | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus |
|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                   | 3 422 128,80           | 68 442,58                                                             | (68 442,58)                                                            |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                         | 6 970 830,49           | (34 854,15)                                                           | 34 854,15                                                              |
| Obligacje wyemitowane                                | 71 280 000,00          | (356 400,00)                                                          | 356 400,00                                                             |
| Zobowiązania z tytułu leasingów                      | 1 007 566,06           | (5 037,83)                                                            | 5 037,83                                                               |
| <b>Razem</b>                                         | <b>82 680 525,35</b>   | <b>(327 849,41)</b>                                                   | <b>327 849,41</b>                                                      |

#### 16.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na posiadanie istotnych kontraktów w walucie.

Spółka w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym obciąża kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

| Instrumenty finansowe według kategorii 31.03.2022 r. | Należności główne w EURO | Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.03.2022 | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus | Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                   | 26 412,55                | 122 884,39                                             | 2 641,26                                                                    | (2 641,26)                                                                   |
| Faktoringi udzielone                                 | 4 654 660,58             | 21 655 808,35                                          | 465 466,06                                                                  | (465 466,06)                                                                 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                         | 3 409 737,86             | 15 863 805,39                                          | (340 973,79)                                                                | 340 973,79                                                                   |
| Zobowiązania z tytułu leasingów                      | -                        | -                                                      | -                                                                           | -                                                                            |
| <b>Razem</b>                                         | <b>8 090 810,99</b>      | <b>37 642 498,13</b>                                   | <b>127 133,53</b>                                                           | <b>(127 133,53)</b>                                                          |

| Instrumenty finansowe<br>według kategorii 31.03.2021 r. | Należności główne w<br>EURO | Przeliczenie wartości w EUR<br>na PLN wg kursu 31.03.2021 | Wpływ na wynik finansowy<br>Spółki przy zmianie kursu<br>waluty o 0,10 zł in plus | Wpływ na wynik finansowy<br>Spółki przy zmianie kursu<br>waluty o 0,10 zł in minus |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone                                      | 19 082,43                   | 88 929,85                                                 | 1 908,24                                                                          | (1 908,24)                                                                         |
| Faktoringi udzielone                                    | 3 785 888,80                | 17 643 377,57                                             | 378 588,88                                                                        | (378 588,88)                                                                       |
| Kredyty i pożyczki otrzymane                            | 1 211 126,99                | 5 644 215,11                                              | (121 112,70)                                                                      | 121 112,70                                                                         |
| Zobowiązania z tytułu<br>leasingów                      | -                           | -                                                         | -                                                                                 | -                                                                                  |
| <b>Razem</b>                                            | <b>5 016 098,22</b>         | <b>23 376 522,53</b>                                      | <b>259 384,42</b>                                                                 | <b>(259 384,42)</b>                                                                |

#### 16.5 - 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.

Nota 7.3 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Dla zabezpieczania płynności Spółka korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w nocie 7, obligacji opisanych w nocie 8 i leasingów.

Dodatkowo Spółka może korzystać z krótko-, średnio- i długoterminowych pożyczek od spółek Grupy Kapitałowej, co stanowi dodatkowe zabezpieczenie przed ryzykiem utraty płynności.



**Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami  
bilansowymi 31.03.2022**

**170 661 425,62**

|                                                |                |
|------------------------------------------------|----------------|
| Faktoring                                      | 126 065 205,73 |
| Pożyczki                                       | 42 786 878,02  |
| Należności własne wyceniane w nominale         | 1 068 544,51   |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale | 740 797,36     |

| Ekspozycje -<br>wartość<br>brutto.31.03.2022               | Terminowe             | Przeterminowane      |                     |                     |                     |                      | Razem                 | Odpisy<br>aktualizacyjne |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                                            |                       | Do 30 dni            | 31 – 90 dni         | 91 – 180 dni        | 181-365 dni         | Powyżej 365 dni      |                       |                          |
| Faktoring                                                  | 101 468 776,40        | 11 716 793,88        | 4 638 492,86        | 2 765 505,90        | 5 338 352,85        | 16 120 303,36        | 142 048 225,25        | 15 983 019,52            |
| Pożyczki                                                   | 35 815 102,05         | 1 731 850,35         | 2 884 708,83        | 1 171 727,48        | 1 124 874,66        | 5 951 754,51         | 48 680 017,88         | 5 893 139,86             |
| Należności<br>własne<br>wyceniane w<br>nominale            | 1 014 144,74          | 2 460,00             | 1 377,61            | 46,88               | 86,18               | 50 429,10            | 1 068 544,51          | 0,00                     |
| Pozostałe<br>aktywa<br>obrotowe<br>wyceniane w<br>nominale | 598 092,88            | 8 633,65             | 7 977,64            | 6 709,32            | 17 170,90           | 125 086,77           | 763 671,16            | 22 873,80                |
| <b>Razem</b>                                               | <b>138 896 116,07</b> | <b>13 459 737,88</b> | <b>7 532 556,94</b> | <b>3 943 989,58</b> | <b>6 480 484,59</b> | <b>22 247 573,74</b> | <b>192 560 458,80</b> | <b>21 899 033,18</b>     |

| Ekspozycje - wartość netto<br>31.03.2022 r. | 0-30 dni       | 31 – 90 dni  | powyżej 90 dni | Razem          |
|---------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| Faktoring                                   | 112 938 692,63 | 4 319 164,67 | 8 807 348,42   | 126 065 205,73 |
| Pożyczki                                    | 36 114 858,01  | 2 565 779,09 | 4 106 240,93   | 42 786 878,02  |
| Należności własne<br>wyceniane w nominale   | 1 016 604,74   | 1 377,61     | 50 562,16      | 1 068 544,51   |

|                                                   |                       |                     |                      |                       |
|---------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Pozostałe aktywa obrotowe<br>wyceniane w nominale | 586 144,25            | 7 977,64            | 146 675,47           | 740 797,36            |
| <b>Razem</b>                                      | <b>150 656 299,63</b> | <b>6 894 299,01</b> | <b>13 110 826,98</b> | <b>170 661 425,62</b> |

| Analiza wiekowa terminowych<br>aktywów finansowych Spółki na<br>dzień 31.03.2022 r. | Termin wymagalności  |                      |                      |                     |                   |                  | Razem                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------------|
|                                                                                     | Do 30 dni            | 31 – 90 dni          | 91 – 365 dni         | 1 – 3 lat           | 3-5 lat           | Powyżej<br>5 lat |                       |
| Factoring                                                                           | 59 439 706,32        | 39 774 051,64        | 2 255 018,44         | -                   | -                 | -                | 101 468 776,40        |
| Pożyczki                                                                            | 9 291 746,66         | 9 841 969,33         | 14 512 261,96        | 1 802 886,01        | 366 238,09        | -                | 35 815 102,05         |
| Należności własne wyceniane w<br>nominale                                           | 97 779,41            | 916 365,33           | -                    | -                   | -                 | -                | 1 014 144,74          |
| Pozostałe aktywa obrotowe<br>wyceniane w nominale                                   | 598 092,88           | -                    | -                    | -                   | -                 | -                | 598 092,88            |
| <b>Razem</b>                                                                        | <b>69 427 325,27</b> | <b>50 532 386,30</b> | <b>16 767 280,40</b> | <b>1 802 886,01</b> | <b>366 238,09</b> | <b>-</b>         | <b>138 896 116,07</b> |

| Analiza wiekowa zobowiązań<br>finansowych i pozostałych<br>Spółki na dzień 31.03.2022 | Terminowe            | Przeterminowane  |             |                 |           |          |               | Razem                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------|-----------------|-----------|----------|---------------|----------------------|
|                                                                                       |                      | Do 30 dni        | 30 – 90 dni | 90 – 365<br>dni | 1 – 3 lat | 3-5 lat  | powyżej 5 lat |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                    | 15 772 387,82        | -                | -           | -               | -         | -        | -             | 15 772 387,82        |
| Obligacje                                                                             | 77 644 936,11        | -                | -           | -               | -         | -        | -             | 77 644 936,11        |
| Leasing                                                                               | 1 623 140,86         | -                | -           | -               | -         | -        | -             | 1 623 140,86         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i<br>usług                                               | 1 611 585,64         | 10 053,94        | -           | 277,61          | -         | -        | -             | 1 621 917,19         |
| Pozostałe zobowiązania i<br>rozliczenia międzyokresowe<br>bierne wyceniane w nominale | 1 800 121,08         | -                | -           | -               | -         | -        | -             | 1 800 121,08         |
| <b>Razem</b>                                                                          | <b>98 452 171,51</b> | <b>10 053,94</b> | <b>-</b>    | <b>277,61</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>98 462 503,06</b> |

| Analiza wiekowa terminowych<br>zobowiązań finansowych i<br>pozostałych Spółki na dzień<br>31.03.2022 | Termin wymagalności |                   |                   |                      |                      |                  | Razem                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|                                                                                                      | Do 30 dni           | 30 – 90 dni       | 90 – 365 dni      | 1 – 3 lat            | 3-5 lat              | powyżej<br>5 lat |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                                   | -                   | -                 | 182 246,98        | 15 590 140,84        | -                    | -                | 15 772 387,82        |
| Obligacje                                                                                            | 424 500,00          | 290 300,00        |                   | 28 748 619,75        | 48 181 516,36        | -                | 77 644 936,11        |
| Leasing                                                                                              | 22 157,86           | 44 501,15         | 240 647,75        | 622 912,23           | 692 921,87           | -                | 1 623 140,86         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i<br>usług                                                              | 1 576 069,34        | 20 976,30         | 14 540,00         | -                    | -                    | -                | 1 611 585,64         |
| Pozostałe zobowiązania i<br>rozliczenia międzyokresowe bierne<br>wyceniane w nominale                | 1 800 121,08        | -                 | -                 | -                    | -                    | -                | 1 800 121,08         |
| <b>Razem</b>                                                                                         | <b>3 822 848,28</b> | <b>355 777,45</b> | <b>437 434,73</b> | <b>44 961 672,82</b> | <b>48 874 438,23</b> | <b>-</b>         | <b>98 452 171,51</b> |

|                                                                                       |  |  |  |  |                |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|----------------|--|
| Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami<br>bilansowymi 31.03.2021 |  |  |  |  | 103 477 124,63 |  |
| Factoring                                                                             |  |  |  |  | 89 689 035,56  |  |
| Pożyczki                                                                              |  |  |  |  | 11 850 504,68  |  |
| Należności własne wyceniane w nominale                                                |  |  |  |  | 1 433 146,79   |  |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale                                        |  |  |  |  | 504 437,60     |  |

| Ekspozycje -<br>wartość<br>brutto.31.03.2021 | Terminowe     | Przeterminowane |              |              |              |                 | Razem          | odpisy<br>aktualizacyjne |
|----------------------------------------------|---------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|--------------------------|
|                                              |               | Do 30 dni       | 31 – 90 dni  | 91 – 180 dni | 18-365 dni   | powyżej 365 dni |                |                          |
| Factoring                                    | 74 932 984,56 | 8 665 571,72    | 2 933 268,03 | 1 036 134,01 | 1 214 098,65 | 15 047 771,85   | 103 829 828,82 | 14 140 793,26            |
| Pożyczki                                     | 7 527 299,84  | 782 739,51      | 1 358 738,57 | 170 229,41   | 547 757,85   | 5 467 005,03    | 15 853 770,21  | 4 003 265,53             |



|                                                |                      |                     |                     |                     |                     |                      |                       |                      |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Należności własne wyceniane w nominale         | 1 381 240,69         | -                   | -                   | 1 476,00            | 14 760,00           | 35 670,10            | 1 433 146,79          | -                    |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale | 340 312,38           | 1 944,35            | 43 886,62           | 4 465,32            | 8 547,00            | 107 573,45           | 506 729,12            | 2 291,52             |
| <b>Razem</b>                                   | <b>84 181 837,47</b> | <b>9 450 255,58</b> | <b>4 335 893,22</b> | <b>1 212 304,74</b> | <b>1 785 163,50</b> | <b>20 658 020,43</b> | <b>121 623 474,94</b> | <b>18 146 350,31</b> |

| <b>Ekspozycje - wartość netto 31.03.2021 r.</b> | <b>0-30 dni</b>      | <b>31 – 90 dni</b>  | <b>powyżej 90 dni</b> | <b>Razem</b>          |
|-------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faktoring                                       | 83 355 946,14        | 2 644 195,73        | 3 688 893,69          | 89 689 035,56         |
| Pożyczki                                        | 8 140 827,92         | 1 277 785,80        | 2 431 890,95          | 11 850 504,68         |
| Należności własne wyceniane w nominale          | 1 381 240,69         | -                   | 51 906,10             | 1 433 146,79          |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale  | 342 256,73           | 43 886,62           | 118 294,25            | 504 437,60            |
| <b>Razem</b>                                    | <b>93 220 271,49</b> | <b>3 965 868,15</b> | <b>6 290 984,99</b>   | <b>103 477 124,63</b> |

| <b>Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 31.03.2021 r.</b> | <b>Termin wymagalności</b> |                      |                     |                  |                |                      | <b>Razem</b>         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                      | <b>Do 30 dni</b>           | <b>31 – 90 dni</b>   | <b>91 – 365 dni</b> | <b>1 - 3 lat</b> | <b>3-5 lat</b> | <b>powyżej 5 lat</b> |                      |
| Faktoring                                                                            | 43 968 838,73              | 27 576 857,75        | 3 387 288,08        | -                | -              | -                    | 74 932 984,56        |
| Pożyczki                                                                             | 1 077 063,66               | 1 792 635,77         | 4 591 125,35        | 66 475,06        | -              | -                    | 7 527 299,84         |
| Należności własne wyceniane w nominale                                               | 10 891,41                  | 1 370 349,28         | -                   | -                | -              | -                    | 1 381 240,69         |
| Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale                                       | 340 312,38                 | -                    | -                   | -                | -              | -                    | 340 312,38           |
| <b>Razem</b>                                                                         | <b>45 397 106,18</b>       | <b>30 739 842,80</b> | <b>7 978 413,43</b> | <b>66 475,06</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>84 181 837,47</b> |

| Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2021 | Terminowe            | Przeterminowane |             |                 |           |          |               | Razem                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------|----------|---------------|----------------------|
|                                                                                 |                      | Do 30 dni       | 31 – 90 dni | 91 – 365 dni    | 1 – 3 lat | 3-5 lat  | powyżej 5 lat |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                              | 6 970 830,49         | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 6 970 830,49         |
| Obligacje                                                                       | 70 523 934,60        | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 70 523 934,60        |
| Leasing                                                                         | 1 007 566,06         | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 1 007 566,06         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                            | 902 759,24           | 9 851,80        | -           | 1 188,85        | -         | -        | -             | 913 799,89           |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale | 1 059 146,07         | -               | -           | -               | -         | -        | -             | 1 059 146,07         |
| <b>Razem</b>                                                                    | <b>80 464 236,46</b> | <b>9 851,80</b> | <b>-</b>    | <b>1 188,85</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>80 475 277,11</b> |

| Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.03.2021 | Termin wymagalności |                      |                      |                      |                   |               | Razem                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------|----------------------|
|                                                                                             | Do 30 dni           | 31 – 90 dni          | 91 – 365 dni         | 1 – 3 lat            | 3-5 lat           | powyżej 5 lat |                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                          | 5 572 830,49        | -                    | 1 398 000,00         | -                    | -                 | -             | 6 970 830,49         |
| Obligacje                                                                                   | 212 800,00          | 16 970 298,19        | 25 183 605,72        | 28 157 230,69        | -                 | -             | 70 523 934,60        |
| Leasing                                                                                     | 199 852,26          | 79 256,90            | 229 110,06           | 389 343,96           | 110 002,88        | -             | 1 007 566,06         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                        | 882 470,78          | 20 288,46            | -                    | -                    | -                 | -             | 902 759,24           |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale             | 933 145,07          | 126 001,00           | -                    | -                    | -                 | -             | 1 059 146,07         |
| <b>Razem</b>                                                                                | <b>7 801 098,60</b> | <b>17 195 844,55</b> | <b>26 810 715,78</b> | <b>28 546 574,65</b> | <b>110 002,88</b> | <b>-</b>      | <b>80 464 236,46</b> |

## 17. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

| 17.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce | Za okres zakończony<br>31.03.2022 | Za okres zakończony<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pracownicy fizyczni                               | -                                 | -                                 |
| Pracownicy umysłowi                               | 73                                | 66                                |
| <b>Razem przeciętna liczba etatów</b>             | <b>73</b>                         | <b>66</b>                         |

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

| Imię i nazwisko | Funkcja            | Ilość posiadanych akcji | Udział w kapitale<br>zakładowym | Udział w ogólnej liczbie<br>głosów na WZA |
|-----------------|--------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     | 17 977                  | 0,41%                           | 0,35%                                     |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu | 15 000                  | 0,34%                           | 0,29%                                     |

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 zmienił się od 31.12.2021 r.



## 19. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

## 20. Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności oraz obszaru geograficznego, na którym prowadzi działalność.

Cała działalność grupy koncentruje się głównie na usługach faktoringu oraz udzielaniu pożyczek dla przedsiębiorstw.

Wszystkie aktywa i zobowiązania są związane z wyżej wymienioną działalnością.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu |

Katowice, 25 maja 2022 roku

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 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, a także usługi programistyczne w obszarze fintech i e-commerce oraz e-pośrednictwo finansowe.

#### 1.1. Faktoring i usługi finansowania

W okresie sprawozdawczym PragmaGO S.A. świadczyła usługi finansowe, polegające na udostępnianiu kontrahentom środków pieniężnych głównie na podstawie umów faktoringu.

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 wyspecjalizowanej ubezpieczalni.

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

Ponadto PragmaGO<sup>®</sup> świadczy usługi pożyczkowe dla przedsiębiorców, w szczególności finansując ich zakupy i zobowiązania.

#### 1.2. Pozostałe usługi

Spółka Brutto sp. z o.o. świadczy usługi e-pośrednictwa finansowego dla PragmaGO oraz innych podmiotów. PragmaGO.tech (dawniej Mint Software) świadczy usługi programistyczne w obszarach fintech i e-commerce dla PragmaGO<sup>®</sup> i innych podmiotów.

### 2. Działalność w I kwartale 2022 r.

W I kwartale 2021 roku PragmaGO koncentrowała głównie swoje zasoby na:

- Wielowymiarowym działaniu mającym poprawić CX (Customer Experience) klientów Emitenta.





- Dalszym rozwoju oferty produktów online tak, aby skutecznie odpowiadać na zróżnicowane potrzeby klientów MSP na różnym etapie ich rozwoju. Rozwojowi będą podlegać już istniejące produkty (opisane w akapicie Świadczone przez Emitenta usługi w punkcie powyżej), które będą dostosowywane do potrzeb i specyfiki poszczególnych kanałów dystrybucji, np. konkretnych partnerów i sieci brokerskich, z którymi Emitent już współpracuje lub podejmie współpracę w przyszłości.
- Dalszej profesjonalizacji relacji z partnerami w kanale dystrybucji systemowej, polegającej między innymi na lepszym zrozumieniu potrzeb partnerów, animacji współpracy, dostarczenia produktów, narzędzi i procesów wspierających główny biznes partnerów.
- Dalszej profesjonalizacji relacji z brokerami w kanale broker, polegającej między innymi na lepszym zrozumieniu potrzeb brokerów, animacji współpracy, dostarczenia produktów, narzędzi i procesów wspierających główny biznes brokerów.
- Poprawie jakości serwisu www (bardziej intuicyjna, szybsza i prostsza obsługa).
- Kontynuowaniu automatyzacji i optymalizacji procesów wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem, pozyskania i weryfikacji, procesów finansowania i długiego ogona zdarzeń powtarzalnych ale rzadszych, jak na przykład aneksy.
- Zróżnicowaniu źródeł finansowania działalności, polegające na docelowym zwiększeniu udziału finansowania bankowego oraz finansowania pozabilansowego, koncentracja na finansowaniu zabezpieczonym na pracującym portfelu wierzytelności.

W minionym kwartale Grupa wypracowała przychody skonsolidowane w wysokości 12,86 tys. zł oraz zysk skonsolidowany 2,16 tys. zł, co stanowiło wzrost rok do roku odpowiednio o 68% i 231%.

**Rozwój PragmaGO® w I kwartale 20212 r. oceniamy pozytywnie. Warto zwrócić uwagę szczególnie na:**

- ponowny bardzo duży wzrost skali: w IQ'22 obroty PragmaGO® wyniosły 340 mln zł vs. 210 mln zł w IQ'21 (wartość sfinansowanych należności, na poczet których wypłacono klientom kwotę to odpowiednio 300 i 184 mln zł);
- systematycznie rosnącą liczbę aktywnych klientów, co potwierdza wysoką jakość usług PragmaGO® i będzie stanowić bazę do dalszych wzrostów wyników; z usług PragmaGO® skorzystało w IQ'22 r. 5,5 tys. klientów (1,8 tys. klientów w IQ'21);
- bardzo wysoką jakość portfela, niskie wskaźniki szkodowości;

## 2. Dodatkowe dane o działalności Jednostki Dominującej

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

### Dywersyfikacja

#### Koncentracja TOP10 dłużników jako procent portfela netto

| Pozycja | 2021-03-31 | 2022-03-31 |
|---------|------------|------------|
| 1       | 4,10%      | 1,83%      |
| 2       | 3,19%      | 1,54%      |
| 3       | 3,03%      | 1,44%      |
| 4       | 2,70%      | 1,18%      |
| 5       | 1,95%      | 1,14%      |
| 6       | 1,50%      | 1,11%      |
| 7       | 1,44%      | 1,04%      |
| 8       | 1,34%      | 0,97%      |
| 9       | 1,29%      | 0,96%      |
| 10      | 0,96%      | 0,94%      |

#### Koncentracja TOP10 klientów jako procent portfela netto

| Pozycja | 2021-03-31 | 2022-03-31 |
|---------|------------|------------|
| 1       | 4,10%      | 2,41%      |
| 2       | 3,69%      | 1,83%      |
| 3       | 3,03%      | 1,46%      |
| 4       | 1,95%      | 1,44%      |
| 5       | 1,82%      | 1,32%      |
| 6       | 1,71%      | 1,28%      |
| 7       | 1,65%      | 1,18%      |
| 8       | 1,61%      | 1,14%      |
| 9       | 1,60%      | 1,11%      |
| 10      | 1,54%      | 1,07%      |

## Struktura portfela

| Pro-forma<br>(PragmaGO + Pragma Faktor) | Portfel netto PLN, mln |             |              |              |              |              |              |
|-----------------------------------------|------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                         | 30.09.2020             | 31.12.2020  | 31.03.2021   | 30.06.2021   | 30.09.2021   | 31.12.2021   | 31.03.2022   |
| PragmaGO                                | 68,6                   | 76,2        | 90,1         | 102,2        | 118,0        | 141,0        | 162,0        |
| Pragma Faktor                           | 13,6                   | 17,2        | 14,5         | 14,4         | 14,6         | 15,6         | 17,9         |
| <b>Suma końcowa</b>                     | <b>82,3</b>            | <b>93,4</b> | <b>104,6</b> | <b>116,7</b> | <b>132,6</b> | <b>156,6</b> | <b>179,9</b> |

| Pro-forma<br>(PragmaGO + Pragma Faktor) | Portfel netto PLN, mln |             |              |              |              |              |              |
|-----------------------------------------|------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                         | 30.09.2020             | 31.12.2020  | 31.03.2021   | 30.06.2021   | 30.09.2021   | 31.12.2021   | 31.03.2022   |
| bieżące                                 | 65,5                   | 76          | 85,5         | 96,7         | 110,4        | 129,1        | <b>150,3</b> |
| DPD 1-30                                | 6,1                    | 10,2        | 10,8         | 9            | 9,2          | 14           | <b>14,2</b>  |
| DPD 31-90                               | 2,5                    | 1,8         | 2,5          | 5            | 4,2          | 3,9          | <b>4,2</b>   |
| DPD 91-180                              | 2,5                    | 0,6         | 0,9          | 1,8          | 3,9          | 2,7          | <b>3,3</b>   |
| DPD 181-365                             | 0,9                    | 0,5         | 0,5          | 0,5          | 1,1          | 3,7          | <b>4,2</b>   |
| DPD > 365                               | 4,7                    | 4,2         | 4,3          | 3,6          | 3,7          | 3,1          | <b>3,7</b>   |
| <b>Suma końcowa</b>                     | <b>82,3</b>            | <b>93,4</b> | <b>104,6</b> | <b>116,7</b> | <b>132,6</b> | <b>156,6</b> | <b>179,9</b> |

46,1% portfela faktoringowego na koniec 1Q'22 r. była ubezpieczona (32,4% przed rokiem), a po uwzględnieniu gwarancji BGK udział wierzytelności ubezpieczonych do całości wyniósł odpowiednio 63,5% i 40,8%.

89,4% portfela na koniec marca 2022 r. stanowiły wierzytelności w PLN, pozostałe 10,6% w EUR. Przed rokiem portfel PLN stanowił 85,2%.

Na koniec 1Q'22 58,9% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok wcześniej należności z regresem stanowiły 73,7% portfela. Dla samych produktów faktoringowych bez faktoringu odwrotnego na koniec grudnia 2021 98,5% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta i poziom ten wzrósł o 0,2% stosunku do roku poprzedniego.

59,6% pracującego portfela na koniec marca 2022 r. miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni, a 89,0% nie dłuższą niż 89 dni (odpowiednio 68,1% i 92,4% przed rokiem). Średnioważona zapadalność portfela na koniec marca 2022 r. wynosiła 56,6 dni (35,5 dni na koniec marca 2021 roku).

Na koniec 1Q'22r. struktura klientów (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: spółka z o.o. 48,4%, jdg 39,2%, spółka komandytowa 3,8%, spółka cywilna 3,5%, spółka akcyjna 3,4%, pozostałe 1,7%.

Na koniec 1Q'22r. struktura dłużników (według portfela netto) ze względu na formę prawną kształtowała się następująco: spółka z o.o. 48,5%, jdg 29,5%, spółka akcyjna 7,6%, spółka komandytowa 7,2%, spółka cywilna 2,0%, pozostałe 5,2%.

| Branża                     | Sektor klienta |            |
|----------------------------|----------------|------------|
|                            | 31.12.2020     | 31.12.2021 |
| Transportowa               | 24,9%          | 21,0%      |
| Handel hurtowy             | 19,1%          | 16,6%      |
| Pozostałe                  | 15,4%          | 12,7%      |
| Budowlana                  | 9,1%           | 10,4%      |
| Handel detaliczny          | 3,4%           | 8,7%       |
| Maszynowa                  | 6,4%           | 5,5%       |
| Spożywcza                  | 1,1%           | 3,9%       |
| Agro                       | 4,8%           | 3,7%       |
| Papiernicza i opakowaniowa | 3,4%           | 3,5%       |
| Metalowa                   | 5,1%           | 3,4%       |
| inne                       | 7,3%           | 10,6%      |

# Sektor dłużnika

| Branża                       | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
|------------------------------|------------|------------|
| Transportowa                 | 27%        | 23%        |
| Pozostałe                    | 12%        | 14%        |
| Handel hurtowy               | 13%        | 11%        |
| Budowlana                    | 9%         | 9%         |
| Handel detaliczny/ Pozostałe | 3%         | 8%         |
| Spożywcza                    | 7%         | 8%         |
| Maszynowa                    | 8%         | 7%         |
| Metalowa                     | 4%         | 3%         |
| Chemiczna                    | 4%         | 3%         |
| Usługowa                     | 2%         | 3%         |
| inne                         | 12%        | 12%        |

| Wartości                                | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | 2021      | 1Q'21   | 1Q'22   |
|-----------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|---------|---------|
| Aktywni klienci                         | 297     | 594     | 838     | 1 637   | 2 503   | 8 855     | 1 865   | 5 573   |
| Kwota finansowania [kpIn]               | 457 963 | 512 440 | 470 662 | 492 637 | 572 757 | 908 370   | 183 716 | 300 271 |
| Kwota należności [kpIn]                 | 553 904 | 614 110 | 565 951 | 588 481 | 663 772 | 1 035 700 | 210 859 | 339 759 |
| ilość sfinansowanych faktur [tys. Szt.] | 36      | 54      | 63      | 73      | 70      | 115       | 24      | 44      |
| Należności/klient w tys. PLN            | 1 865   | 1 034   | 675     | 359     | 265     | 117       | 113     | 61      |

| Poziom NPL netto<br>w portfelu netto*<br>(tys. zł) | 31.03.2022 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                    | 6%         | 6%         | 5%         | 6%         | 6%         | 14%        |

### 3. Najważniejsze wydarzenia w I Q 2022 roku oraz w kolejnym okresie

- W dniu 19 stycznia 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 55/2022 o wyznaczeniu na dzień 21 stycznia 2022 r. pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst 160.000 obligacji na okaziciela serii T wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 4/2022](#))
- W dniu 20 stycznia 2022 r. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie obligacji serii O ([raport bieżący nr 5/2022](#))
- W dniu 28 stycznia 2022 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie ustalenia III Publicznego Programu Emisji Obligacji ([raport bieżący nr 6/2022](#))
- W dniu 15 marca 2022 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował, że na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zwołanym w trybie art. 405 § 1 kodeksu spółek handlowych, podjęto uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H oraz w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii H. ([raport bieżący nr 9/2022](#))
- W dniu 23 marca 2022 r. Zarząd PragmaGO S.A. poinformował o złożeniu rezygnacji Pana Daniela Mączyńskiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ([raport bieżący nr 11/2022](#))
- W dniu 25 marca 2022 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 190.012,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło na skutek emisji 154.889 akcji na okaziciela serii F oraz 35.123 akcji na okaziciela serii G. ([raport bieżący nr 12/2022](#))

- W dniu 2 marca 2022 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 1.334.222,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło na skutek emisji 1.334.222 akcji na okaziciela serii H. ([raport bieżący nr 14/2022](#))

#### 4. Informacja dotycząca wpływu skutków wirusa SARS-CoV-2 na działalność Emitenta

Przez cały okres pandemii oraz na dzień zatwierdzenia sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka zachowała pełną zdolność operacyjną, w pełni i bez zakłóceń realizowała i realizuje wszystkie procesy związane z codzienną działalnością operacyjną. Ryzyko pracującego portfela wierzytelności (faktoringowego i pożyczkowego) na koniec 2021 r. kształtowało się na poziomie zbliżonym do okresu sprzed pandemii. Portfel zachowuje wysoką płynność i wysoki wskaźnik gotówkowej.

Nie można jednak wykluczyć, że wybuch kolejnej fali pandemii negatywnie wpłynie na działalność Spółki w kolejnych okresach. Pogorszeniu może ulec zarówno poziom osiąganych przychodów ze sprzedaży, jak również jakość pracującego portfela wierzytelności, a w konsekwencji rentowność prowadzonej działalności. W opinii Emitenta, biorąc pod uwagę szereg okoliczności zewnętrznych, w tym dynamikę zdarzeń związanych z rozprzestrzenianiem się pandemii i jej wpływ na gospodarkę, wprowadzane zmiany w otoczeniu regulacyjnym oraz pomocowe rozwiązania dla podmiotów gospodarczych, możliwość precyzyjnego oszacowania wpływu pandemii na działalność i wyniki finansowe Spółki jest mocno utrudniona.

#### 5. 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.

## 6. Dodatkowe informacje

### 6.1. Akcje i akcjonariat

#### 6.1.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2022 r. wynosił 4.599.638,00 zł i dzielił się na 4.599.638 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, dających łącznie 5.302.962 głosy, z czego:

- 703.324 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy, co łącznie daje 1.406.648 głosów z ogółu akcji serii A,
- 1.200.000 akcji serii B dających łącznie 1.200.000 głosów,
- 662.586 akcji serii C dających łącznie 662.586 głosów,
- 186.257 akcji serii D dających łącznie 186.257 głosów,
- 1.657.459 akcji serii E dających łącznie 1.657.459 głosów,
- 154.889 akcji serii F dających łącznie 154.889 głosów,
- 35.123 akcji serii G dających łącznie 35.123 głosów.

#### 6.1.2. Struktura Akcjonariatu

Największym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Luksemburgu, który na dzień 31.03.2022 r. był posiadaczem 4 084 768 akcji, dających 88,81% udziału w kapitale zakładowym i 90,29% udziału w łącznej liczbie głosów.

Na dzień 31 marca 2022 roku struktura akcjonariatu wygląda następująco:

| STRUKTURA AKCJONARIATU PragmaGO S.A. |              |                                    |                               |                                 |
|--------------------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Nazwa akcjonariusza                  | Liczba akcji | Udział akcji w kapitale zakładowym | Liczba przysługujących głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów |
| Stan na dzień 31.03.2022             |              |                                    |                               |                                 |
| Polish Enterprise Funds SCA          | 4 084 768    | 88,81%                             | 4 788 092                     | 90,29%                          |
| NPL Nova S.A.                        | 446 770      | 9,71%                              | 446 770                       | 8,42%                           |
| Pozostali akcjonariusze              | 68 100       | 1,48%                              | 68 100                        | 1,28%                           |



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

#### Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 31.03.2022 r.

| Imię i nazwisko | Funkcja            | Ilość posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|-----------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     | 17 977                  | 0,41%                        | 0,35%                                  |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu | 15 000                  | 0,34 %                       | 0,29 %                                 |

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

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

Zarząd nie posiada wiedzy o takich zmianach.

### 6.1.5. Akcje własne Emitenta

W sprawozdawczym okresie PragmaGO® nie nabywała akcji własnych.

### 6.1.6. System kontroli programów akcji pracowniczych

Grupa Kapitałowa nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

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

Do chwili obecnej PragmaGO® nie wyemitowała akcji, z którymi związane byłyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

### 6.1.8. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

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

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

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

### 7. Emisje papierów wartościowych

Informacja o wyemitowanych obligacjach znajduje się w notcie nr 7. Środki z emisji zostały wykorzystane w całości na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej.

### 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 kredytowe związane z podstawową działalnością Jednostki Dominującej

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe, na które narażona jest PragmaGO związane jest przede wszystkim z udzielanym przez nią finansowaniem w postaci faktoringu oraz w postaci pożyczek oraz w mniejszym stopniu z należnościami z tytułu dostaw i usług.

W 2018 r. Spółka dokonała gruntownych korekt w obszarze zarządzania przedmiotowym ryzykiem. Polegały one na decentralizacji zarządzania, przeglądzie i optymalizacji procesów scoringowych, monitoringowych i windykacyjnych. Jednocześnie wdrożone zostały systematyczne prace mające na celu dalszy rozwój automatyzacji wyżej opisanych procesów na bazie dotychczas zdobytych doświadczeń. Te działania w powiązaniu ze zmianami struktury

pracującego portfela faktoringowego (głęboka dywersyfikacja, obniżanie wartości pojedynczych transakcji, zmiana cech produktów determinujących zestaw przewag konkurencyjnych) przyniosły zakładane efekty w postaci poprawy jakości portfela Spółki, a tym samym ograniczenie przedmiotowego ryzyka.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Emitent tworzy odpisy aktualizujące należności, w tym odpisy indywidualne, co do których stwierdzono utratę wartości oraz odpisy statystyczne (na straty oczekiwane) zawiązywane na należności, co do których nie stwierdzono jeszcze utraty wartości. W 2021 roku wartość odpisów wyniosła 3,3 mln zł, a w pierwszym kwartale 2022 0,6 mln zł. Wartość odpisów utworzonych w danym okresie w relacji do kwot wypłaconych klientom w tym okresie kształtowała się na poziomie odpowiednio 0,4% i 0,2%. W dotychczasowym okresie działalności poziom przedmiotowego ryzyka nie był na tyle istotny aby zagrozić sytuacji operacyjnej lub finansowej Emitenta.

Elementem ryzyka kredytowego jest ryzyko koncentracji. Na 31.03.2022 r. udział 10 największych klientów w portfelu netto Emitenta (łącznie z serwisowanym portfelem Pragma Faktor) wynosił 14,2% wobec 18,5% rok wcześniej. Udział 10 największych dłużników w portfelu netto na 31.03.2022 r. wynosił 12,5% wobec 16,8% na koniec 2021 r. Emitent zarządza ryzykiem koncentracji poprzez odpowiednio duże rozproszenie dłużników faktoringowych największych klientów (faktorantów) lub poprzez stosowanie zabezpieczeń rzeczowych swoich wierzytelności.

#### 8.2.2. Ryzyko pogorszenia lub utraty płynności finansowej i ograniczenia dostępności zewnętrznego finansowania

Oprócz środków własnych, działalność Emitenta finansowana jest w istotnej części kapitałem dłużnym w postaci obligacji oraz kredytów bankowych (na koniec IQ'22 r. 53% aktywów Emitenta było finansowanych kapitałem obcym, a 47% kapitałem własnym, wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitału własnego wyniósł 96%).

W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta, czego skutkiem może być brak wystarczających środków na spłatę zadłużenia w terminie lub naruszenie szczególnych postanowień umownych bądź warunków emisji obligacji, obligatariusze lub instytucje finansowe mogą postawić zadłużenie Emitenta w stan natychmiastowej wymagalności, a w przypadku braku jego spłaty podmioty te będą miały prawo do skorzystania z zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Emitenta. Ponadto, nadmierne zadłużenie Emitenta lub sytuacja rynkowa może ograniczyć dostępność dodatkowego finansowania zewnętrznego potrzebnego do rozwoju Emitenta oraz realizacji wyznaczonych celów strategicznych. Emitent identyfikuje specyficzne ryzyka dla każdego rodzaju finansowania, z którego korzysta prowadząc swoją podstawową działalność operacyjną, i zobowiązaniami Emitenta, w taki sposób aby każdorazowo,

z wyprzedzeniem Spółka miała do dyspozycji środki pieniężne w wysokości umożliwiającej jej uregulowanie wymagalnych zobowiązań. Dodatkowo, wyemitowane dotychczas przez Spółkę obligacje posiadają pierwotny termin wymagalności od 3 do 4 lat, a terminy wykupu poszczególnych serii obligacji są zróżnicowane. Dzięki temu, w przypadku zaprzestania możliwości emisji kolejnych serii obligacji, Emitent jest w stanie z wyprzedzeniem zaplanować zastąpienie części dotychczasowych źródeł finansowania nowymi (finansowaniem bankowym lub finansowaniem pozabilansowym) lub, w razie konieczności, zaplanować czasowe ograniczenie działalności (zmniejszyć pracujący portfel wierzytelności) i dostosować jej skalę do wielkości dostępnego finansowania. Potwierdzeniem tego jest wysoka płynność pracującego portfela (w 2021 r. wpływy pieniężne na rachunki bankowe Emitenta były ponad 9-krotnie wyższe niż średnie saldo pracującego portfela wierzytelności Spółki w opisywanym okresie). Oznacza to, że Emitent jest w stanie w bardzo krótkim czasie zamienić znaczącą część pracującego portfela na gotówkę.

### 8.2.3. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Jednostkę Dominującą

Decydujący wpływ na działalność Emitenta ma większościowy akcjonariusz. Udział Polish Enterprise Funds w kapitale Spółki na dzień 31.03.2022 r. wynosił 88,81%, co uprawnia do wykonywania 90,29% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z umową akcjonariuszy zawartą w dniu 26 listopada 2020 r. pomiędzy Polish Enterprise Funds i niektórymi akcjonariuszami Emitenta („Umowa Akcjonariuszy”), intencją Polish Enterprise Funds jest podjęcie działań mających na celu dokapitalizowanie Emitenta poprzez wielokrotne podwyższenia kapitału zakładowego w formie emisji nowych akcji, co może skutkować obniżeniem udziału pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki. Na Datę Dokumentu Rejestracyjnego, Polish Enterprise Funds objął dodatkowo 154.889 nowych akcji zwykłych serii F, wyemitowanych przez Emitenta, za łączną cenę emisyjną wynoszącą ok. 2,3 mln zł. W dniu 15 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.334.222,00 zł do kwoty 5.933.860,00 zł poprzez emisję 1.334.222 akcji serii H o wartości nominalnej 1 zł każda. Łączna cena emisyjna akcji serii H wynosi 20.000.000,00 zł. Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone w całości, emisja akcji serii H nastąpi w trybie oferty skierowanej wyłącznie do Polish Enterprise Funds, który objął 1.334.222 akcji serii H, za łączną cenę emisyjną wynoszącą 20.000.000,00 mln zł.

Finalna kwota dokapitalizowania Emitenta przez Polish Enterprise Funds zależeć będzie od bieżącej sytuacji rynkowej i potrzeb kapitałowych Emitenta, przy czym do 31 grudnia 2022 r. Polish Enterprise Funds zamierza przeznaczyć na objęcie nowych akcji Spółki do 60.000.000 złotych,

z zastrzeżeniem możliwości dokonywania kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w określonych sytuacjach (na dzień publikacji raportu rocznego Polish Enterprise Funds dokapitalizował Emitenta kwotą łącznie 52,3 mln złotych).

Zgodnie z normami prawa polskiego, akcjonariusz nie jest zobowiązany do kierowania się w swoich działaniach interesem spółki akcyjnej, której akcje posiada. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że wybrane decyzje głównego akcjonariusza, związane bezpośrednio lub pośrednio z realizacją strategii PragmaGO, mogą mieć negatywny wpływ na Spółkę, a w tym również na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

#### 8.2.4. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych, ponieważ w istotnej części finansuje działalność operacyjną instrumentami finansowymi (obligacje i kredyty bankowe), których koszt określany jest właśnie w oparciu o wysokość rynkowych stóp procentowych. Przychody Spółki z tytułu świadczonych usług faktoringu i pożyczek także są uzależnione od wysokości rynkowych stóp procentowych ponieważ w umowach z klientami Emitent zastrzegł sobie prawo zmiany stawek wynagrodzenia w przypadku zmiany rynkowych stóp procentowych. Należy jednak nadmienić, że Emitent może nie być w stanie, na konkurencyjnym rynku, szybko i w pełnej wysokości przenieść wyższych kosztów finansowania na wyższe stawki wynagrodzenia za świadczone przez siebie usługi.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu stopy procentowe NBP w Polsce, po podwyżkach w IV kwartale 2021 r. i I/II kwartale 2022 roku znajdują się najwyżej od 2013 roku, co przełoży się na wyższe koszty finansowe ponoszone przez Emitenta w kolejnych okresach. Nie można także wykluczyć kolejnych podwyżek stóp procentowych w przyszłości, a tym samym dalszego wzrostu kosztów finansowych dla Emitenta, których nie będzie on w stanie w całości zrekomensować wzrostem przychodów.

#### 8.2.5. 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.

#### 8.2.7. Ryzyko związane z negatywnym wpływem skutków pandemii choroby COVID-19

Przez cały okres pandemii oraz na dzień zatwierdzenia sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka zachowała pełną zdolność operacyjną, w pełni i bez zakłóceń realizowała i realizuje wszystkie procesy związane z codzienną działalnością operacyjną. Ryzyko pracującego portfela wierzytelności (faktoringowego i pożyczkowego) na koniec 2021 r. kształtowało się na poziomie zbliżonym do okresu sprzed pandemii. Portfel zachowuje wysoką płynność i wysoki wskaźnik gotówkowej.

Nie można jednak wykluczyć, że wybuch kolejnej fali pandemii negatywnie wpłynie na działalność Spółki w kolejnych okresach. Pogorszeniu może ulec zarówno poziom osiąganych przychodów ze sprzedaży, jak również jakość pracującego portfela wierzytelności, a w konsekwencji rentowność prowadzonej działalności. W opinii Emitenta, biorąc pod uwagę szereg okoliczności zewnętrznych, w tym dynamikę zdarzeń związanych z rozprzestrzenianiem się pandemii i jej wpływ na gospodarkę, wprowadzane zmiany w otoczeniu regulacyjnym oraz pomocowe rozwiązania dla podmiotów gospodarczych, możliwość precyzyjnego oszacowania wpływu pandemii na działalność i wyniki finansowe Spółki jest mocno utrudniona.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu |

Katowice, 25 maja 2022 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 śródroczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Tomasz Boduszek      Prezes Zarządu

Jacek Obrocki        Wiceprezes Zarządu

Katowice, 25 maja 2022 roku