

Skonsolidowany raport kwartalny

Grupy Kapitałowej **PRAGMA**GO[®] S.A.



Spis treści

List Prezesa	2
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. na dzień i za okresy zakończone 30 września 2024 roku	6
Noty do skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. sporządzonego na dzień i za okresy zakończone 30 września 2024 roku	23
Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. na dzień i za okresy zakończone 30 września 2024 roku	80
Noty do jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego PragmaGO S.A. sporządzonego na dzień za okresy zakończone 30 września 2024 roku	97
Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024	150
Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. w sprawie rzetelności skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	173

Katowice, 21 listopada 2024 r.

Szanowni Państwo,

Z przyjemnością oddajemy w Wasze ręce raport okresowy Grupy Kapitałowej PragmaGO za trzy kwartały 2024 roku. Minione miesiące były dla Grupy wyjątkowo owocne, co potwierdza skuteczność podejmowanych działań i wskazuje na dalszy potencjał wzrostu Grupy. W trzech kwartałach 2024 roku Grupa wypracowała przychody skonsolidowane na poziomie 80,4 mln zł (+46 % do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy kosztach operacyjnych wyższych jedynie o 23%), co przełożyło się na wynik operacyjny w wysokości 37,8 mln zł (+72% do analogicznego okresu roku poprzedniego) i pozwoliło osiągnąć zysk netto w wysokości 7,1 mln zł wobec 4,7 mln zysku netto za pierwsze trzy kwartały 2023 roku (+50%).

Konsekwentnie wzmacniamy dynamikę wzrostu w roku bieżącym. Przychody w drugim kwartale 2024 wzrosły o 11% w stosunku do pierwszego kwartału 2024 roku, a w trzecim kwartale odnotowały dalszy wzrost o 8% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Na osiągnięty rezultat złożyło się zwiększenie przychodów w segmencie faktoringu o 32% oraz o 84% w segmencie pożyczek za okres 9 miesięcy 2024 w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego. Warty podkreślenia jest rosnący efekt dźwigni operacyjnej: koszty operacyjne rosną istotnie wolniej niż przychody i zmniejszyły się do poziomu 35% przychodów za okres 3 kwartałów 2024 r. Relacja kosztów ryzyka do przychodów utrzymuje się na stabilnym poziomie.

Osiągnięte wyniki zawdzięczamy istotnemu wzrostowi skali działalności: aktywa według stanu na 30.09.2024 roku wzrosły do 470 mln zł wobec 345 mln zł stanu na 30.09.2023 roku (+36% r/r). Wzrost ten został osiągnięty m.in. dzięki zwiększającej się liczbie klientów korzystających z naszych usług (17,3 tys., +22% r/r), co jest efektem rosnącej świadomości marki PragmaGO, atrakcyjności jej produktów oraz efektywności kanałów dystrybucji, a zwłaszcza efektywności naszego modelu Embedded Finance i jego produktów Merchant Cash Advance oraz odroczonej płatności PragmaPay dla firm kupujących w e-commerce (BNPL B2B), w których jesteśmy zdecydowanym liderem rynku polskiego.

Mimo rosnącej skali Grupa zachowuje bezpieczny poziom zadłużenia dla sektora usług finansowych - dług finansowy netto według stanu na 30.09.2024 r. wynosił 266% kapitałów własnych, przy poziomie 400% dopuszczalnym według kowenantów finansowych obowiązujących PragmaGO. Aktywa Grupy charakteryzują się wysoką płynnością: łączne wpływy gotówkowe z aktywów finansowych wyniosły w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku 1 631,3 mln zł, co stanowi bardzo wysoką wartość przepływów przy długu finansowym netto na koniec okresu w wysokości 326 mln zł. Z satysfakcją zauważamy, iż obligacje Spółki niezmiennie cieszą się dużym zainteresowaniem, Grupa uzyskała w pierwszych trzech kwartałach wpływy z emisji obligacji na poziomie 160 mln zł, a jednocześnie przeprowadzono działania zmierzające do optymalizacji struktury zapadalności zobowiązań z tytułu obligacji poprzez przedterminowe wykupy.

Ważnym wydarzeniem w życiu Grupy było podpisanie umowy dotyczącej warunkowego przejęcia spółki TELECREDIT IFN SA z siedzibą w Bukareszcie (marka Omnicredit), która jest liderem rynku rumuńskiego w zakresie digital faktoringu dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw. To pierwsza inwestycja zagraniczna PragmaGO, a bardzo dobre wyniki przejętej spółki przyczynią się do zwiększenia wyników i sumy bilansowej Grupy. Spodziewamy się dalszego dynamicznego wzrostu biznesu faktoringowego spółki, a także planujemy budować w oparciu o nią segment embedded finance na rynku rumuńskim.

W kolejnych okresach spodziewamy się dalszego wzrostu obrotów, wielkości portfela oraz kontynuację działań, które mają pozwolić spółce na ekspansję zagraniczną, co zgodnie z oczekiwaniami będzie przekładać się na rosnącą rentowność działalności Grupy. Dziękujemy naszym inwestorom za zaufanie, którym nas obdarzają.

**Z poważaniem,
Tomasz Boduszek,
Prezes Zarządu PragmaGO S.A.**



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN			w tys. EUR		
	3Q'2024 (niebadane)	2023 (badane)	3Q'2023* (niebadane)	3Q'2024 (niebadane)	2023 (badane)	3Q'2023* (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży usług	80 389	77 453	54 936	18 686	17 104	12 002
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 803	32 562	21 940	8 787	7 191	4 793
III. Zysk (strata) brutto	10 549	12 164	7 702	2 452	2 686	1 683
IV. Zysk (strata) netto	7 104	7 896	4 742	1 651	1 744	1 036
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(42 265)	(65 468)	(54 316)	(9 824)	(14 457)	(11 866)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 922)	(11 237)	(8 742)	(2 771)	(2 481)	(1 910)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 584	74 262	68 033	11 758	16 399	14 863
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 603)	(2 443)	4 975	(837)	(540)	1 087
IX. Aktywa razem	469 705	362 264	344 640	109 767	83 317	74 346
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	347 309	246 972	232 502	81 164	56 801	50 156
XI. Zobowiązania długoterminowe	244 497	184 638	182 828	57 137	42 465	39 440
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	102 812	62 334	49 674	24 027	14 336	10 716
XIII. Kapitał własny	122 396	115 292	112 138	28 603	26 516	24 191
XIV. Kapitał zakładowy	6 891	6 891	6 891	1 610	1 585	1 487
XV. Liczba akcji na koniec roku (w tys. szt.)	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,03	1,16	0,70	0,24	0,26	0,15
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,03	1,16	0,70	0,24	0,26	0,15
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,76	16,93	16,53	4,15	3,89	3,57
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,76	16,93	16,53	4,15	3,89	3,57
XX. Saldo faktoring	198 182	162 408	156 377	46 314	37 352	33 734
XXI. Wpłaty z faktoringu w roku	1 335 964	1 508 365	1 104 010	310 532	333 093	241 192
XXII. Saldo pożyczki	204 647	147 374	130 871	47 825	33 895	28 232
XXIII. Wpłaty z pożyczek w roku	295 287	237 461	180 020	68 637	52 439	39 329

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN			w tys. EUR		
	3Q'2024 (niebadane)	2023 (badane)	3Q'2023* (niebadane)	3Q'2024 (niebadane)	2023 (badane)	3Q'2023** (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży usług	73 846	77 521	54 991	17 165	17 119	12 014
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 972	32 152	21 700	8 129	7 100	4 741
III. Zysk (strata) brutto	8 950	11 757	7 465	2 080	2 596	1 631
IV. Zysk (strata) netto	5 749	7 488	4 505	1 336	1 654	984
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(62 422)	(65 454)	(54 495)	(14 509)	(14 454)	(11 905)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 499)	(11 374)	(8 696)	(4 300)	(2 512)	(1 900)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	75 909	74 351	68 122	17 644	16 419	14 883
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(5 012)	(2 477)	4 931	(1 165)	(547)	1 077
IX. Aktywa razem	465 118	362 881	345 387	108 695	83 459	74 508
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	343 542	247 055	232 544	80 284	56 820	50 165
XI. Zobowiązania długoterminowe	243 414	184 638	182 828	56 884	42 465	39 440
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	100 128	62 417	49 716	23 399	14 355	10 725
XIII. Kapitał własny	121 576	115 826	112 843	28 412	26 639	24 343
XIV. Kapitał zakładowy	6 891	6 891	6 891	1 610	1 585	1 487
XV. Liczba akcji na koniec roku (w tys. szt.)	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891	6 891
XVI. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,83	1,10	0,66	0,19	0,24	0,15
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,83	1,10	0,66	0,19	0,24	0,15
XVIII. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,64	17,01	16,63	4,12	3,91	3,59
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	17,64	17,01	16,63	4,12	3,91	3,59
XX. Saldo faktoring	194 110	162 408	156 377	45 362	37 352	33 734
XXI. Wpłaty z faktoringu w roku	1 213 369	1 508 366	1 104 011	282 036	333 093	241 193
XXII. Saldo pożyczki	204 776	147 831	131 475	47 855	34 000	28 362
XXIII. Wpłaty z pożyczek w roku	295 615	237 794	180 206	68 713	52 512	39 369

** Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”*

*** Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym” sprawozdaniu finansowym”*

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

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień roboczy odpowiedniego okresu:
 - na dzień 30 września 2024 roku średni kurs NBP wyniósł: 4,2791;
 - na dzień 29 grudnia 2023 roku średni kurs NBP wyniósł: 4,3480;
 - na dzień 30 września 2023 roku średni kurs NBP wyniósł: 4,6356.
- b) Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich przypadających w okresie obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku: 4,3022;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku: 4,5284;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku: 4,5773.

Skonsolidowane skrótowe śródroczne sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej **PRAGMA**GO[®] S.A.
sporządzone na dzień i za okresy
zakończone 30 września 2024 roku



WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ I ZA OKRESY 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest udzielanie finansowania w formie digital faktoringu oraz usług pożyczkowych embedded finance dla sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne świadczą usługi w Polsce.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2024 roku wynosił 6 891 041,00 zł i dzielił się na 6 891 041 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i nie uległ zmianie w stosunku do końca poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 30 czerwca 2024 roku.

Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2024 roku był następujący:

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 30 czerwca 2024 roku i do dnia publikacji nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki Dominującej PragmaGO S.A.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej zarówno na dzień 30 września 2024 roku, jak i na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego tj. 30 czerwca 2024 r. był następujący:

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

Do dnia publikacji sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Grupa Kapitałowa

W skład Grupy Kapitałowej na 30 września 2024 roku wchodzi:

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

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

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 września 2024 roku:

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

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

W dniu 19 września 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł umowę zakupu 89% akcji w TELECREDIT IFN SA z siedzibą w Bukareszcie w Rumunii („Telecredit”). Umowa zawiera warunki zawieszające finalizację umowy, w tym wymóg pozyskania zgód organów nadzorczych na realizację transakcji. Do dnia kończącego kwartał, za który sporządzane jest niniejsze sprawozdanie finansowe tj. 30 września 2024 r. nie doszło jeszcze do spełnienia tych warunków, ani do objęcia kontroli i tym samym spółka Telecredit nie została objęta niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ I ZA OKRESY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostka Dominująca PragmaGO S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską oraz śródroczne skrócone sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna Sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Skrócone Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów obejmujące okresy 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz zawierają dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku. Sprawozdanie ze zmian w kapitale zostało sporządzone za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres roczny zakończony 31 grudnia 2023 roku. Skrócone

skonsolidowane śródroczne sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej zostały sporządzone według stanu na 30 września 2024 roku oraz zawierają dane porównawcze według stanu na 31 grudnia 2023 roku.

2.Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) przyjętym przez Unię Europejską (UE) według stanu na dzień 30 września 2024 roku oraz aplikowanymi wymaganiami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2023 poz. 120) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy analizować łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 roku oraz ze skróconymi śródrocznymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wybrane noty objaśniające, które są istotne z perspektywy wyników i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 listopada 2024 roku.

3.Kontynuacja działalności

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

4.Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

III. Nowe standardy i interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

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

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

Roczny program poprawek do MSSF, część 11	Coroczne ulepszenia wprowadzają niewielkie zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 7 Instrumenty finansowe - Ujawnianie informacji, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Rolnictwo oraz MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.	1 stycznia 2026 r.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian standardów na sprawozdanie finansowe.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji. MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymogi MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.	1 stycznia 2027 r.	Zastosowanie standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF.	1 stycznia 2027 r.	Zastosowanie standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – klasyfikacja i wycena	Zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych	1 stycznia 2026 r.	Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

instrumentów finansowych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG).
Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

IV. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 roku we wszystkich istotnych aspektach.

1. Porównywalność danych finansowych oraz przekształcenie danych porównawczych

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

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

Grupa ponosi koszty prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych i pożyczkowych. Jednocześnie Grupa rozpoznaje przychody prowizyjne związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej, prowizje otrzymane od wierzytelności faktoringowych, prowizje faktoringowe podwyższone (za opóźnienia po okresie, za który naliczono prowizję faktoringową), wynagrodzenie w faktoringu odwróconym, prowizja za obsługę i finansowanie po terminie płatności są rozpoznawane w czasie. Przychody prowizyjne i odsetkowe z tytułu pożyczek rozliczane są według efektywnej stopy procentowej. W poprzednich latach Grupa ujmowała koszty prowizji płaconych pośrednikom z wyłączeniem największych partnerów jednorazowo. Koszty z tytułu prowizji dla partnerów oraz brokerów z tytułu pośrednictwa powinny być ujmowane w sposób odpowiadający ujęciu przychodów, których dotyczą. Sporządzając sprawozdania finansowe za rok 2023 skorygowano sposób rozpoznawania kosztów prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży. Po korekcie koszty te są rozpoznawane w czasie proporcjonalnie do przychodów odpowiednio liniowo lub według efektywnej stopy procentowej.

Ponadto Grupa Kapitałowa dokonała korekty prezentacji kosztów prowizji dla pośredników w ramach sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Wcześniej Grupa ujmowała te koszty w pozycji „Pozostałe koszty podstawowe”. Po zmianie koszty pośrednictwa są prezentowane jako

pomniejszenie Przychodów – odpowiednio z tytułu faktoringu lub pożyczek. Powyższa korekta dotyczy prezentacji i nie wpływa na wynik finansowy.

Wyłączenie transakcji wewnątrzgrupowych związanych z wdrożeniami systemów ERP oraz usługami informatycznymi

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

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

Skorygowano pozycję „Korekty z tytułu zmian niekasowych” i z uwagi na istotność, zmianę stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności faktoringowych i pożyczkowych ujęto w ramach osobnej linii w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych „Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe”.

Zmiana prezentacji kosztów usług obcych

W celu lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej i zwiększenia użyteczności prezentowanych danych Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów usług obcych prezentowanych dotychczas w pozycji „Pozostałych kosztów podstawowych” wyszczególniając je do osobnej pozycji „Usługi obce”. Dane w zakresie sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności.

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

Wpływ wyżej opisanych korekt na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został przedstawiony w Nocie 24.

2. Profesjonalny osąd, wartości szacunkowe i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów i zobowiązań, przychodów oraz kosztów wykazywanych w kolejnych okresach. Wartości szacunkowe oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Wartości szacunkowe i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy zastosowaniu MSSF, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także na szacunki powodujące istotne ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w notach 4, 5, 6, 8 skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRESY 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

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

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2024	01.01.2024	01.07.2023	01.01.2023
		30.09.2024 (niebadane)	30.09.2024 (niebadane)	30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)	30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	1	29 217	80 389	20 387	54 936
Przychody z tytułu faktoringu, w tym:	-	15 063	42 859	11 585	32 524
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	9 812	25 826	5 578	15 183
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	-	13 256	34 635	8 045	18 855
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	11 933	31 786	7 039	16 446
Pozostałe przychody	-	898	2 895	757	3 557
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2	(9 388)	(28 271)	(8 384)	(22 985)
Amortyzacja	-	(840)	(2 512)	(635)	(1 403)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(4 041)	(12 233)	(3 596)	(11 004)
Usługi obce	-	(2 830)	(8 489)	(2 675)	(6 233)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(1 677)	(5 037)	(1 478)	(4 345)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	19 829	52 118	12 003	31 951
Pozostałe przychody operacyjne	-	166	781	54	143
Pozostałe koszty operacyjne	-	(168)	(769)	41	(696)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	8	(5 620)	(14 327)	(3 719)	(9 458)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	14 207	37 803	8 379	21 940

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2023 30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)	01.01.2023 30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)
Przychody finansowe	-	(17)	50	21	218
Koszty finansowe	3	(10 120)	(26 975)	(5 721)	(14 278)
Wynik z pozycji wymiany	-	(146)	(329)	507	(178)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	3 924	10 549	3 186	7 702
Podatek dochodowy	4	(1 286)	(3 445)	(1 014)	(2 960)
ZYSK (STRATA) NETTO	-	2 638	7 104	2 172	4 742
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-	2 638	7 104	2 172	4 742
 ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY NA:	-	2 638	7 104	2 172	4 742
Jednostkę Dominującą	-	2 638	7 104	2 172	4 742
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-	-
 CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY PRZYPADAJĄCY NA:	-	2 638	7 104	2 172	4 742
Jednostkę Dominującą	-	2 638	7 104	2 172	4 742
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-	-

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.12.2023
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE	-	79 495	55 101
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 863	2 816
Wartości niematerialne	6	38 616	28 304
Wartość firmy	7	11 282	4 917
Faktoring	8	1 003	1 089
Pożyczki	8	24 394	17 592
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 337	383
AKTYWA OBROTOWE	-	390 210	307 163
Należności z tytułu dostaw i usług	-	718	2 079
Pozostałe aktywa obrotowe	-	1 159	1 031
Faktoring	8	197 179	161 319
Pożyczki	8	180 253	129 782
Rozliczenia międzyokresowe	9	5 062	3 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	5 839	9 442
AKTYWA RAZEM:	-	469 705	362 264

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.12.2023
KAPITAŁ WŁASNY	-	122 396	115 292
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	122 396	115 292
Kapitał podstawowy	10	6 891	6 891
Akcje własne	-	(468)	(468)
Kapitał zapasowy z emisji	-	94 784	94 784
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	25 743	18 254
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(4 554)	(4 169)
<i>Zysk (strata) netto okresu</i>	-	<i>7 104</i>	<i>7 896</i>
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	244 497	184 638
Rezerwy długoterminowe	-	49	15
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek długoterminowe	11	551	17 353
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	12	242 105	165 414
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	13	1 792	1 856
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	102 812	62 334
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowe	11	55 735	26 204
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	12	30 633	20 780
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	13	975	881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	4 613	3 015
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	955	60
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	14	7 033	9 204
Przychody przyszłych okresów	15	2 868	2 190
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	-	469 705	362 264

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		30.09.2024	30.09.2023
		(niebadane)	(niebadane) (dane przekształcone*)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto	-	10 549	7 702
Korekty razem:	-	(52 814)	(62 018)
Amortyzacja	-	2 512	1 403
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	563	(378)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	23 635	11 177
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	14 327	8 353
Korekty z tytułu zmian niekasowych	-	(92)	-
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	16	(19 624)	(21 642)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	16	(66 260)	(60 117)
Zmiana stanu rezerw	-	(7)	10
Zmiana stanu należności	-	1 272	393
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-	(2 560)	2 217
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(3 199)	(780)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(3 367)	(2 656)
Pozostałe	-	(14)	2
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	(42 265)	(54 316)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(8 446)	(7 539)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(191)	(42)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	-	58	5
Wydatki na nabycie kontroli w jednostce zależnej pomniejszone o nabyte środki pieniężne	7	(3 343)	(1 166)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(11 922)	(8 742)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	16	125 740	107 021
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	16	(133 350)	(93 073)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	16	(656)	(470)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	16	160 119	77 000
Wypływy z tytułu wykupu obligacji	16	(78 000)	(10 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	16	(18 323)	(10 213)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.01.2023 30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	16	(4 946)	(2 232)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	50 584	68 033
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	(3 603)	4 975
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	(3 603)	4 975
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	-	9 442	11 885
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	-	5 839	16 860
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	9	1 533	1 917

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 30.09.2024 r. (niebadane)								
Stan na 01.01.2024 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(4 169)	-	115 292
Podział wyniku roku 2023	-	-	-	7 489	-	(7 489)	-	-
Całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2024 r.	-	-	-	-	-	7 104	-	7 104
Stan na 30.09.2024 r. (niebadane)	6 891	(468)	94 784	25 743	-	(4 554)	-	122 396
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2023 do 31.12.2023 r.								
Stan na 01.01.2023 r.	5 934	(468)	81 393	12 239	14 348	(6 050)	(6)	107 390
Podział wyniku roku 2022	-	-	-	6 015	-	(6 015)	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii I	512	-	7 162	-	(7 674)	-	-	-
Wpłaty z tytułu podwyższenia kapitału – emisja akcji serii J	445	-	6 229	-	(6 674)	-	-	-
Korekta z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	6	6
Całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2023 r.	-	-	-	-	-	7 896	-	7 896
Stan na 31.12.2023 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(4 169)	-	115 292

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ I ZA OKRESY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Przychody ogółem
2	Koszty działalności operacyjnej
3	Koszty finansowe
4	Podatek dochodowy – bieżący i odroczony
5	Rzeczowe aktywa trwałe
6	Wartości niematerialne
7	Wartość firmy
8	Aktywa finansowe
9	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
10	Kapitał podstawowy
11	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek
12	Zobowiązania z tytułu obligacji
13	Zobowiązania z tytułu leasingu
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
15	Przychody przyszłych okresów
16	Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań oraz pozostałych pozycji wykazanych w sprawozdaniu przepływów pieniężnych
17	Gwarancje, poręczenie i zobowiązania warunkowe
18	Instrumenty finansowe
19	Segmenty operacyjne
20	Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy
21	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie
22	Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i kontrolujące Jednostkę Dominującą
23	Transakcje i salda w Grupie z podmiotami powiązanymi
24	Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym
25	Wartość godziwa
26	Zdarzenia po dniu bilansowym

1. Przychody ogółem

1.1 - Przychody ogółem	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	15 063	42 859	11 585	32 524
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	9 812	25 826	5 578	15 183
<i>Koszty pośrednictwa</i>	<i>(1 008)</i>	<i>(3 075)</i>	<i>(1 112)</i>	<i>(3 014)</i>
Opłaty ryczałtowe i abonamentowe	2 291	7 611	3 081	9 029
Opłaty wstępne i odnawialne z tytułu przyznanych limitów, z tytułu podwyższenia limitów	1 698	4 902	1 684	4 824
Opłaty monitoringowe i windykacyjne, za opóźnienia	507	2 051	597	1 778
Pozostałe	755	2 469	645	1 710
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	13 256	34 635	8 045	18 855
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	11 933	31 786	7 039	16 446
<i>Koszty pośrednictwa</i>	<i>(2 569)</i>	<i>(6 855)</i>	<i>(1 268)</i>	<i>(2 430)</i>
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	1 117	2 643	1 005	2 407
Pozostałe	206	206	1	2
Przychody pozostałe, w tym:	898	2 895	757	3 557
Przychody z tytułu serwisowania portfela Pragma Faktor	298	1 195	344	2 313
Przychody z tytułu usług IT	38	38	12	33
Pozostałe	562	1 662	401	1 211
RAZEM:	29 217	80 389	20 387	54 936

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

2. Koszty działalności operacyjnej

	01.07.2024	01.01.2024	01.07.2023	01.01.2023
2.1 - Koszty działalności operacyjnej za okres	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023 (dane przekształcone)*	30.09.2023 (dane przekształcone)*
Amortyzacja	840	2 512	635	1 403
Wynagrodzenia i ubezpieczenia	4 041	12 233	3 596	11 004
Usługi obce	2 830	8 489	2 675	6 233
Zużycie materiałów i energii	137	457	128	399
Podatki i opłaty	671	1 776	499	1 354
Pozostałe koszty rodzajowe	869	2 804	851	2 592
RAZEM:	9 388	28 271	8 384	22 985

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

3. Koszty finansowe

3.1 - Koszty finansowe za okres	01.07.2024	01.01.2024	01.07.2023	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Odsetki od obligacji	7 103	18 915	4 356	11 003
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 342	4 522	1 031	2 542
Odsetki od leasingów	63	198	59	181
Wycena obligacji	11	149	(427)	(1 079)
Usługi finansowe	689	1 937	510	1 128
Koszty wcześniejszego wykupu obligacji	692	692	-	-
Pozostałe	220	562	192	503
RAZEM:	10 120	26 975	5 721	14 278

4. Podatek dochodowy – bieżący i odroczony

4.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023 (dane przekształcone)*
Bieżący podatek dochodowy	4 399	3 648	2 754
Odroczony podatek dochodowy	(954)	620	206
RAZEM:	3 445	4 268	2 960

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
4.2 - Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej			
Zysk brutto przed opodatkowaniem	10 549	12 164	7 702
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(2 004)	(2 311)	(1 463)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(1 441)	(1 957)	(1 497)
Odpisy aktualizujące straty kredytowe od ekspozycji faktoringowych i pożyczkowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(1 937)	(1 638)	(1 176)
Sprzedaż wierzytelności	-	(279)	(279)
Różnica trwała przychodowa	232	-	-
Pozostałe	264	(40)	(42)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	(3 445)	(4 268)	(2 960)
Efektywna stopa podatkowa	33%	35%	38%

4.3 - Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Wpływ na podatek 30.09.2024	Wpływ na podatek 31.12.2023
Wycena zobowiązań finansowych	552	375	(177)	82
Rezerwy	172	49	(123)	104
Przychody przyszłych okresów	5 585	3 687	(1 898)	(1 503)
Odpisy należności	2 470	1 528	(942)	(443)
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	418	520	102	28
Roczna korekta VAT	-	-	-	58
Pozostałe	17	169	152	(84)
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO RAZEM:	9 214	6 328	(2 886)	(1 758)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Wpływ na podatek 30.09.2024	Wpływ na podatek 31.12.2023
Wycena inwestycji finansowych	387	180	207	24
Ulga na złe długi	1 686	894	792	894
Zysk spółki przejętej	-	232	(232)	-
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	3 567	3 029	538	638
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	2 096	1 385	711	597
Pozostałe	141	225	(84)	225
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO RAZEM:	7 877	5 945	1 932	2 378

5. Rzeczowe aktywa trwałe

5.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Prawa do użytkowania – budynki i budowle	635	1 015
Urządzenia techniczne i maszyny	142	158
Prawa do użytkowania - środki transportu	2 046	1 625
Pozostałe środki trwałe	7	6
Inwestycje w obcych środkach trwałych	33	12
RAZEM:	2 863	2 816

6. Wartości niematerialne

6.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
System ERP	28 651	21 547
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	9 965	6 757
RAZEM:	38 616	28 304

6.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024	26 202	6 757	311	33 270
Nabycie/poniesione nakłady	88	8 358	-	8 446
Zwiększenia w związku z nabyciem kontroli nad jednostką zależną	4 519	950	-	5 469
Przyjęcie do użytkowania	6 100	(6 100)	-	-
Zmniejszenia	(519)	-	-	(519)
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2024	36 390	9 965	311	46 666

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 729	2 186	311	23 226
Nabycie/poniesione nakłady	-	10 044	-	10 044
Przyjęcie do użytkowania	5 473	(5 473)	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2023	26 202	6 757	311	33 270

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 729	2 186	311	23 226
Nabycie/poniesione nakłady*	4	7 535	-	7 539
Przyjęcie do użytkowania	140	(140)	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2023	20 729	7 021	311	28 061

6.3 - Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2024	4 655	311	4 966
Zwiększenie w związku z nabyciem kontroli nad jednostką zależną	1 880	-	1 880
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	(518)	-	(518)
Amortyzacja za okres	1 722	-	1 722
Wartość umorzenia na 30.09.2024	7 739	311	8 050

Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 655	311	3 966
Amortyzacja za okres	1 000	-	1 000
Wartość umorzenia na 31.12.2023	4 655	311	4 966

Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 655	311	3 966
Amortyzacja za okres*	874	-	874
Wartość umorzenia na 30.09.2023	4 529	311	4 840

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

7. Wartość firmy

7.1 - Wartość firmy	Siedziba	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
BRUTTO Sp. z o.o.	Warszawa	3 056	3 056
PragmaGO.TECH Sp. z o.o.	Kraków	1 861	1 861
Monevia Sp. z o.o.	Bydgoszcz	6 365	-
WARTOŚĆ FIRMY RAZEM:	-	11 282	4 917

Objęcie kontroli nad Monevia

W dniu 5 lutego 2024 roku Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów w Monevia Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki jest udzielanie finansowania w formie faktoringu. Celem nabycia udziałów jest umocnienie pozycji Grupy w sektorze mikrofaktoringu dla małych i mikro przedsiębiorstw. Na dzień 30 WRZEŚNIA 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu Spółki Monevia Sp. z o.o. może jeszcze ulec zmianie, w II kwartale 2024 roku skorygowano wartość nabytych aktywów netto o korektę podatku odroczonego w wysokości 32 tys. zł. W odniesieniu do pozostałych pozycji aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

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

Aktywa	na dzień nabycia
AKTYWA TRWAŁE	4 241
Rzeczowe aktywa trwałe	516
Wartości niematerialne	3 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137
AKTYWA OBROTOWE	28 532
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe aktywa obrotowe	39
Faktoring	21 434
Rozliczenia międzyokresowe	83
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 976
AKTYWA RAZEM:	32 773

Kapitały i zobowiązania	na dzień nabycia
KAPITAŁ WŁASNY	4 987
Kapitał podstawowy	8 500
Niepodzielony wynik, w tym:	(3 513)
<i>Zysk netto okresu</i>	82
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 390
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek długoterminowych	1 009
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	381
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	26 397
Rezerwy	41
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych	19 182
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	6 136
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	465
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	523
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	32 773

Rozliczenie nabycia kontroli nad Monevia Sp. z o.o.	Wartość
Wartość godziwa przekazanego wynagrodzenia	11 319
Aktywa netto na moment nabycia kontroli	(4 986)
Korekta wartości aktywów netto	32
Wartość firmy	6 365

Wydatki na nabycie kontroli w jednostce zależnej pomniejszone o nabyte środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(3 343)
Wartość godziwa wynagrodzenia	(11 319)
Korekta o niezapłaconą ratę zgodnie z umową nabycia	1 000
Środki pieniężne Monevia Sp. z o.o. na moment nabycia kontroli	6 976

Umowa warunkowa nabycia akcji Telecredit

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie spełniły się warunki zawieszające umowy nabycia udziałów w Telecredit, wobec czego Jednostka Dominująca nie objęła kontroli nad tym podmiotem i nie została objęta jej danych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z umową cena zakupu wyniesie łącznie 5 785 tys. EUR z zastrzeżeniem, iż cena ta może ulec zmianie do maksymalnej kwoty 6 230 tys. EUR, o ile wyniki finansowe Telecredit za 2025 rok wykażą określony w umowie Sprzedaży zysk netto.

Utrata wartości i odpisy aktualizujące wartość firmy

Na dzień 30 września 2024 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 30 września 2023 roku nie stwierdzono przesłanek utraty wartości i ujęcia odpisów aktualizujących wartości .

8. Aktywa finansowe

8.1 - Krótka i długoterminowe aktywa finansowe na dzień		30.09.2024			31.12.2023		30.09.2023 (dane przekształcone)*		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki	236 827	(32 180)	204 647	170 567	(23 193)	147 374	150 956	(20 085)	130 871
Faktoring	226 705	(28 523)	198 182	183 237	(20 829)	162 408	176 561	(20 184)	156 377
RAZEM:	463 532	(60 703)	402 829	353 804	(44 022)	309 782	327 517	(40 269)	287 248

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

8.2 - Odpisy aktualizujące krótko i długoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.09.2023 (przekształcone)*
Odpisy na początek okresu	(44 022)	(31 916)	(31 916)
Zwiększenia w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	(2 410)	-	-
Utworzenie odpisów	(28 557)	(18 600)	(13 169)
Rozwiązanie odpisów	14 286	5 501	3 823
Wykorzystanie odpisów	-	993	993
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	(60 703)	(44 022)	(40 269)

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Metodologia kalkulacji i ujmowania odpisów indywidualnych oraz statystycznych została opisana w ramach opisu Istotnych zasad rachunkowości skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego opublikowanego dn. 25 kwietnia 2024 roku. Nie wystąpiły zmiany w sposobie kalkulacji odpisów w okresach śródrocznych, za które zostało sporządzone niniejsze sprawozdanie.

30.09.2024	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
należności faktoringowe	226 705	(28 523)	198 182
koszyk 1	163 857	(573)	163 284
koszyk 2	6 710	(744)	5 966
koszyk 3	56 138	(27 206)	28 932
należności pożyczkowe	236 827	(32 180)	204 647
koszyk 1	198 866	(2 775)	196 091
koszyk 2	4 955	(1 195)	3 760
koszyk 3	33 006	(28 210)	4 796
razem należności	463 532	(60 703)	402 829
koszyk 1	362 723	(3 348)	359 375
koszyk 2	11 665	(1 939)	9 726
koszyk 3	89 144	(55 416)	33 728

31.12.2023	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
należności faktoringowe	183 237	(20 829)	162 408
koszyk 1	142 826	(387)	142 439
koszyk 2	4 301	(255)	4 046
koszyk 3	36 110	(20 187)	15 923
należności pożyczkowe	170 567	(23 193)	147 374
koszyk 1	142 211	(2 339)	139 872
koszyk 2	3 388	(383)	3 005
koszyk 3	24 968	(20 471)	4 497

31.12.2023	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
razem należności	353 804	(44 022)	309 782
koszyk 1	285 037	(2 726)	282 311
koszyk 2	7 689	(638)	7 051
koszyk 3	61 078	(40 658)	20 420
30.09.2023 (dane przekształcone)*	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
należności faktoringowe	176 561	(20 184)	156 377
koszyk 1	138 205	(244)	137 961
koszyk 2	4 540	(272)	4 268
koszyk 3	33 816	(19 668)	14 148
należności pożyczkowe	150 956	(20 085)	130 871
koszyk 1	125 795	(2 325)	123 470
koszyk 2	3 056	(457)	2 599
koszyk 3	22 105	(17 303)	4 802
razem należności	327 517	(40 269)	287 248
koszyk 1	264 000	(2 569)	261 431
koszyk 2	7 596	(729)	6 867
koszyk 3	55 921	(36 971)	18 950

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2024 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 826	4 301	36 110	183 237
Transfer do koszyka 2	(712)	712	-	-
Transfer do koszyka 3	(6 636)	(2 647)	9 283	-
Zwiększenia w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	19 688	292	3 864	23 844
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 363 950	6 606	8 129	1 378 685
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 354 331)	(2 554)	(1 257)	(1 358 142)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	(928)	-	9	(919)
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2024	163 857	6 710	56 138	226 705

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2024 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 211	3 388	24 968	170 567
Transfer do koszyka 2	(2 719)	2 719	-	-
Transfer do koszyka 3	(7 611)	(2 852)	10 463	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	360 087	296	1 035	361 418
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(280 664)	1 404	(3 460)	(282 720)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	(12 438)	-	-	(12 438)
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2024	198 866	4 955	33 006	236 827
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	116 396	5 958	32 565	154 919
Transfer do koszyka 2	(4 230)	4 230	-	-
Transfer do koszyka 3	(9 624)	(2 834)	12 458	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 536 683	-	-	1 536 683
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(1 495 880)	(3 053)	(5 775)	(1 504 708)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	(519)	-	-	(519)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 826	4 301	36 110	183 237
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 031	2 541	14 266	90 838
Transfer do koszyka 2	(4 136)	4 136	-	-
Transfer do koszyka 3	(12 146)	(2 512)	14 658	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	317 190	-	-	317 190
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(226 977)	(777)	(3 956)	(231 710)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	(5 751)	-	-	(5 751)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 211	3 388	24 968	170 567

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	116 396	5 958	32 565	154 919
Transfer do koszyka 2	(4 539)	4 539	-	-
Transfer do koszyka 3	(6 637)	(2 998)	9 635	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 125 652	-	-	1 125 652
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(1 092 514)	(2 959)	(5 246)	(1 100 719)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	(153)	-	-	(153)
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	138 205	4 540	33 816	176 561

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 031	2 541	14 266	90 838
Transfer do koszyka 1	21	(4)	(17)	-
Transfer do koszyka 2	(3 676)	3 678	(2)	-
Transfer do koszyka 3	(7 220)	(2 842)	10 062	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	240 138	-	-	240 138
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(177 548)	(317)	(2 204)	(180 069)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	49	-	-	49
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	125 795	3 056	22 105	150 956

* Zmieniono prezentację w ramach not dotyczących ruchów na aktywach finansowych brutto. W ramach oddzielnej linii wyłączono „Inne zmiany (w tym różnice kursowe)” dotyczące zmiany stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów prezentowanych netto z aktywem.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2024 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2024	(387)	(255)	(20 187)	(20 829)
Zwiększenia spowodowane objęciem kontroli nad jednostką zależną	(32)	(30)	(2 348)	(2 410)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	55	(351)	(8 744)	(9 040)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(209)	(108)	4 073	3 756
Wartość odpisów na 30 września 2024	(573)	(744)	(27 206)	(28 523)

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2024 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2024	(2 339)	(383)	(20 471)	(23 193)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	(890)	72	(9 841)	(10 659)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	454	(884)	2 102	1 672
Wartość odpisów na 30 września 2024	(2 775)	(1 195)	(28 210)	(32 180)

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 31.12.2023 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	(498)	(475)	(17 805)	(18 778)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	1	178	1 200	1 379
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	110	42	(3 582)	(3 430)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2023	(387)	(255)	(20 187)	(20 829)

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 31.12.2023 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	(1 569)	(316)	(11 253)	(13 138)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	(1 713)	(56)	(6 401)	(8 170)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	943	(11)	(2 817)	(1 885)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2023	(2 339)	(383)	(20 471)	(23 193)

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

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	(1 569)	(316)	(11 253)	(13 138)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	(1 298)	(88)	(4 488)	(5 874)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	542	(53)	(1 562)	(1 073)
Wartość odpisów na 30 września 2023	(2 325)	(457)	(17 303)	(20 085)

Zabezpieczenia aktywów finansowych

Grupa PragmaGO S.A. w 2024 r. korzystała z następujących zabezpieczeń należności z tytułu finansowania:

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

Dla zabezpieczeń z tytułu hipotek Spółka przyjmuje potencjalny odzysk z zabezpieczenia na poziomie 66% wartości nieruchomości pomniejszonej o wcześniejsze wpisy hipoteczne. Ubezpieczenie należności z tytułu faktoringu obejmuje 85% lub 90% wartości nominalnej objętej nim należności, przy czym zaliczkowe finansowanie takiej należności w ramach faktoringu wynosi 80-85% (pozostała część rozliczana jest z klientem po spłacie ze strony płatnika), a zatem wartość ubezpieczenia jest wyższa lub równa poziomowi finansowania. Gwarancja BGK obejmuje 80% wartości nominalnych należności sfinansowanych w ramach faktoringu (przy poziomie 80-85 % finansowania) i 80% należności sfinansowanych w ramach faktoringu odwrotnego.

Wartość portfela, który spółka wyłączyła z odpisu na straty oczekiwane z uwagi na posiadane zabezpieczenie według stanu na 30 września 2024 r. wynosiła:

- Dla hipotek: 15 003 tys. zł (12 007 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 r.),
- Dla ubezpieczeń: 93 695 tys. zł (75 953 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 r.),
- Dla gwarancji: 2 764 tys. zł (7 531 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 r.).

9. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

9.1 – Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
Środki pieniężne w kasie	2	7	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	5 837	9 435	16 859
<i>Split payment – środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	1 533	2 167	1 917
RAZEM:	5 839	9 442	16 860

9.2 – Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Koszty sądowe	3 106	2 235
Ubezpieczenia	395	284
Koszty prospektu emisyjnego	301	201
Usługi finansowe związane z nabyciem jednostki zależnej	389	-
Koszty reklamy i marketingu	273	125
Inne rozliczenia międzyokresowe	598	665
RAZEM:	5 062	3 510

10. Kapitał podstawowy

10.1 – Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Ilość akcji na dzień 30.09.2024 (w tys. szt.)	Ilość akcji na dzień 31.12.2023 (w tys. szt.)
akcje seria A	703	703
akcje seria B	1 200	1 200
akcje seria C	663	663
akcje seria D	186	186
akcje seria E	1 658	1 658
akcje seria F	155	155
akcje seria G	35	35
akcje seria H	1 334	1 334
akcje seria I	512	512
akcje seria J	445	445
RAZEM:	6 891	6 891

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2024 roku wynosił 6 891 tys. zł i dzielił się na 6 891 tys. sztuk akcji. Struktura akcjonariuszy, udział w kapitale oraz udział głosów nie uległy zmianie w trakcie 2023 i 2024 roku.

10.2 - Najwięksi

akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30.09.2024 r.	Liczba akcji (w tys. szt.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji (zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
RAZEM:	6 891	7 594	-	6 891	100,00%	100,00%

11. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

11.1 - Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na koniec okresu sprawozdawczego

	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Długoterminowe kredyty bankowe, w tym:	551	5 353
Kapitał	550	5 353
Odsetki	1	-
Długoterminowe pożyczki, w tym:	-	12 000
Kapitał	-	12 000
Odsetki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE:	551	17 353
Krótkoterminowe kredyty bankowe w tym:	40 636	22 756
Kapitał	40 563	22 640
Odsetki	73	116
Krótkoterminowe pożyczki w tym:	15 099	3 448
Kapitał	14 680	3 080
Odsetki	419	368
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE:	55 735	26 204
RAZEM:	56 286	43 557

11.2 – Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na koniec okresu

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 30.09.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproduktowa/ wielocelowa	2 000	379	379	-	PLN/ EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej+ marża	kredyt w formie limitu kredytowego o, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 mln zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez BGK
Kredyt odnawialny*	29 900	(40)	(40)	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej + marża	15.11.2024*	zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	30 813	30 813	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej+ marża	02.08.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze aktualnych i przyszłych wierzytelności

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 30.09.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Kredyt**	8 023	7 945	7 945	-	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Kredyt	20 000	-	-	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	czas nieokreślony	zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach Kredytobiorcy, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu
Pożyczka	12 000	12 294	12 294	-	PLN	oprocentowanie zmiennie wg stopy bazowej WIBOR 3M + marża	30.06.2025	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	2 500	2 624	2 624	-	PLN	oprocentowanie zmiennie wg stopy bazowej WIBOR 3M + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka***	180	180	180	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024** *	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 30.09.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Pożyczka	550	551	-	551	PLN	oprocentowanie stałe	czas nieokreślony	-
Pożyczka	235	240	240	-	PLN	oprocentowanie stałe	23.02.2025	-
Pożyczka	1 300	1 300	1 300	-	PLN	oprocentowanie stałe	29.09.2025	-
RAZEM:	116 688	56 286	55 735	551	-	-	-	-

* Jednostka Dominująca PragmaGO S.A. w porozumieniu z bankiem w dniu 5 listopada 2024 r. zawarła aneks do umowy kredytowej umożliwiający przedłużenie okresu kredytowania do 13 listopada 2026 r.

** Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanej w walucie EUR. Saldo na dzień 30.09.2024 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 875 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.09.2024 r. saldo wynosiło 8 023 tys. zł. Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej kredytu i naliczone odsetki.

*** Jednostka Dominująca PragmaGO S.A. w porozumieniu z pożyczkodawcą w dniu 26 października 2024 r. zawarła aneks do umowy pożyczki przedłużający okres spłaty do 30 czerwca 2025 r.

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproduktow a/wielocelowa	2 000	-	-	-	PLN/ EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej+ marża	kredyt w formie limitu kredytowego wieloceloweg o, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 mln zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy

Kredyty i pożyczki na koniec okresu – stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
								prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez BGK
Kredyt w rachunku bieżącym	5 900	30	30	-	PLN	oprocentowanie Kredytu w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	05.06.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez BGK, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	12 000	12 000	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej + marża	15.11.2024	zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt odnawialny	15 000	(97)	(97)	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej+ marża	02.08.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze aktualnych i przyszłych wierzytelności

Kredyty i pożyczki na koniec okresu – stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Kredyt*	16 305	16 176	10 823	5 353	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Pożyczka	12 000	12 292	292	12 000	PLN	oprocentowanie zmiennie wg stopy bazowej WIBOR 3M + marża	30.06.2025	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	2 500	2 576	2 576	-	PLN	oprocentowanie zmiennie wg stopy bazowej WIBOR 3M + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAZEM:	69 285	43 557	26 204	17 353	-	-	-	-

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

Wpływ reformy IBOR

Grupa posiada zobowiązania finansowe oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na notowaniach WIBOR 3M. Zgodnie z najlepszą wiedzą Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu reformy IBOR na swoje zobowiązania finansowe, jednak nie może jednoznacznie określić jej wpływu, ponieważ nie wszystkie rozwiązania systemowe i regulacyjne związane z reformą zostały wypracowane. Grupa prowadzi działania w celu zapewnienia gotowości do zmiany wskaźników referencyjnych w zawartych instrumentach finansowych w przypadku zaprzestania publikacji stopy WIBOR. W szczególności, Grupa stale monitoruje zmiany regulacyjne w zakresie wskaźników referencyjnych w celu zapewnienia przejścia na alternatywny wskaźnik referencyjny w momencie, w którym zastąpi on wskaźnik referencyjny WIBOR.

11.3 – Kredyty i pożyczki – dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Jednostki Dominującej na podstawie zawartych umów	60 816	25 967
11.4 – Wartość aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Zastaw rejestrowy na portfelu faktoringowym	40 752	26 437
Zastaw rejestrowy na portfelu pożyczkowym	48 000	18 000
Zastaw na środkach pieniężnych rachunkach bankowych	3 018	4 764

12. Zobowiązania z tytułu obligacji

12.1 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 30.09.2024

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu	W tym: Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	275 756	272 738	2 642	-
Seria R	12 000	12 083	98	10.11.2024
Seria A1	16 000	16 220	214	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 892	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 876	35	23.12.2025
Seria U	10 000	9 843	49	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 720	225	28.10.2026
Seria V	12 000	11 891	95	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 808	214	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 938	505	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 451	68	21.03.2027
Seria EUR1*	14 977	14 822	271	16.04.2027
Seria C4	30 000	29 232	36	28.06.2027
Seria C5	35 000	34 661	616	30.07.2027
Seria C6	30 000	29 301	216	02.09.2027

* Wartość nominalna obligacji serii EUR1 w walucie EUR wynosi 3 500 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN według kursu z dnia 30.09.2024 r. wartość nominalna wynosi 14 977 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg zamortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	247 756	242 105	-	-
Seria A2	17 000	16 892	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 841	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 794	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 495	-	28.10.2026
Seria V	12 000	11 796	-	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 594	-	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 433	-	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 383	-	21.03.2027
Seria EUR1	14 977	14 551	-	16.04.2027
Seria C4	30 000	29 196	-	28.06.2027
Seria C5	35 000	34 045	-	30.07.2027
Seria C6	30 000	29 085	-	02.09.2027

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg amortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	28 000	27 991	2 642	-
Seria R	12 000	11 985	98	10.11.2024
Seria A1	16 000	16 006	214	12.05.2024
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	35	-
Seria U	-	-	49	-
Seria B1	-	-	225	-
Seria V	-	-	95	-
Seria C1	-	-	214	-
Seria C2	-	-	505	-
Seria C3	-	-	68	-
Seria EUR1	-	-	271	-
Seria C4	-	-	36	-
Seria C5	-	-	616	-
Seria C6	-	-	216	-

Wykupy obligacji

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. dokonano wykupu wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą obligacji serii S o wartości nominalnej 7 000 tys. zł zgodnie z terminem wykupu określonym w warunkach emisji w dniu 18 czerwca 2024 r.

Dokonano również wcześniejszego wykupu obligacji Jednostki Dominującej serii:

- B2 z terminem wykupu przypadającym w dniu 27 stycznia 2025 r. w dniu 19 lipca 2024 r. w wartości nominalnej 20 000 tys. zł,
- B3 z terminem wykupu przypadającym w dniu 25 kwietnia 2025 r. w dniu 7 sierpnia 2024 r. w wartości nominalnej 25 000 tys. zł,
- B4 z terminem wykupu przypadającym w dniu 27 września 2025 r. w dniu 23 września 2024 r. w wartości nominalnej 20 000 tys. zł.

Ponadto jednostka zależna Monevia Sp. z o.o. z dniem 27 lutego 2024 r. dokonała wcześniejszego wykupu obligacji serii EH o wartości nominalnej 6 000 tys. zł. Dodatkowe informacje dotyczące wcześniejszych wykupów zostały zamieszczone w nocy 28 „Zdarzenia po dniu bilansowym”.

Emisje obligacji

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. Grupa przeprowadziła następujące emisje obligacji serii:

- Seria C2 została wyemitowana w dniu 25 stycznia 2024 r. w wartości nominalnej 25 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR 3M + 5,15 p.p. i terminie wykupu przypadającym na 25 stycznia 2027 r.,
- Seria C3 została wyemitowana w dniu 6 marca 2024 r. w wartości nominalnej 25 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR 3M + 5,00 p.p. i terminie wykupu przypadającym na 21 marca 2027 r.,
- Seria EUR1 została wyemitowana w dniu 16 kwietnia 2024 r. w wartości nominalnej 3 500 tys. EUR o oprocentowaniu zmiennym opartym o EURIBOR 3M + 5,00 p.p. i terminie wykupu przypadającym na 16 kwietnia 2027 r.
- Seria C4 została wyemitowana w dniu 11 czerwca 2024 r. w wartości nominalnej 30 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR 3M + 4,80 p.p. i terminie wykupu przypadającym na 28 czerwca 2027 r.,
- Seria C5 została wyemitowana w dniu 11 lipca 2024 r. w wartości nominalnej 35 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR 3M + 4,50 p.p. i terminie wykupu przypadającym na 30 lipca 2027 r.,
- Seria C6 została wyemitowana w dniu 14 sierpnia 2024 r. w wartości nominalnej 30 000 tys. zł o oprocentowaniu zmiennym opartym o WIBOR 3M + 3,50 p.p. i terminie wykupu przypadającym na 2 września 2027 r.

Nowy program Emisji obligacji

W dniu 7 czerwca 2024 r. roku Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie ustalenia V Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 500 000 tys. zł na podstawie prospektu.

Emisje i wykupy po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 6 listopada 2024 r. Jednostka Dominująca dokonała emisji obligacji serii D1 EUR o wartości nominalnej 5 000 tys. EUR o oprocentowaniu zmiennym opartym o EURIBOR 3M powiększonym o stałą marżę w wysokości 4,50 p.p. i terminie wykupu przypadającym na 2 września 2027 r. oraz dokonano wykupu obligacji serii R o łącznej wartości nominalnej 12 000 tys. zł zgodnie z terminem wykupu przypadającym na 10 listopada 2024 r.

12.2 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2023

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

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

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

12.4 – Zabezpieczenia wyemitowanych obligacji na aktywach Spółki	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Zastaw na wierzytelnościach pożyczkowych i faktoringowych	136 709	109 115
Zastaw na środkach pieniężnych na rachunkach bankowych	229	452

13. Zobowiązania z tytułu leasingu

13.1 – Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Długoterminowe	1 792	1 856
Krótkoterminowe	975	881

Zobowiązania leasingowe dotyczą samochodów osobowych oraz wynajmowanego budynku, w którym mieści się siedziba Jednostki Dominującej przy ul. Brynowskiej 72 w Katowicach. Budynek jest użytkowany na podstawie umowy najmu, która spełnia kryteria ujęcia jako leasing zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

13.2 – Przyszłe minimalne opłaty i odsetki z tytułu leasingu finansowego	30.09.2024		31.12.2023	
	Opłaty	Odsetki	Opłaty	Odsetki
Do 1 roku	975	119	881	162
Od roku do 5 lat	1 792	100	1 856	153
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM:	2 767	219	2 737	315

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

14.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 613	3 015
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	955	60
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 316	1 100
Kwoty do zwrotu*	1 371	3 278
Zobowiązania z tytułu finansowania	2 073	3 828
Zobowiązanie z tytułu objęcia kontroli Monevia	1 000	-
Rezerwy na zobowiązania	423	406
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	575	427
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	275	165
RAZEM:	12 601	12 279

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

15. Przychody przyszłych okresów

15.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	2 791	2 094
Przychody z tytułu dotacji	77	96
RAZEM:	2 868	2 190

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

16.1 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2024	186 194	43 557	2 737	232 488
Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	125 740	-	125 740
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(132 553)	-	(132 553)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	160 119	-	-	160 119
Wypływy z tytułu wykupu obligacji	(78 000)	-	-	(78 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(18 323)	-	-	(18 323)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów	-	(4 748)	(198)	(4 946)
Różnice kursowe zrealizowane	-	(797)	-	(797)
Wykup i spłaty leasingu	-	-	(656)	(656)
Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej	63 796	(12 358)	(854)	50 584
Zmiany z tytułu wyceny	104	563	-	667
Zwiększenia z tytułu objęcia kontroli w jednostce zależnej	6 137	20 190	431	26 758
Odsetki naliczone	18 915	4 522	198	23 635
Zwiększenia leasingu	-	-	326	326
Pozostałe zmiany	(2 408)	(188)	(71)	(2 667)
Stan na 30.09.2024	272 738	56 286	2 767	331 936

16.2 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2023	101 239	38 231	2 882	142 352
Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	107 021	-	107 021
Spląty kredytów i pożyczek	-	(93 073)	-	(93 073)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	77 000	-	-	77 000
Wypływy z tytułu wykupu obligacji	(10 000)	-	-	(10 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(10 213)	-	-	(10 213)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów	-	(2 051)	(181)	(2 232)
Wykup i spląty leasingu	-	-	(470)	(470)
Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej	56 787	11 897	(651)	68 033
Zmiany z tytułu wyceny	(1 079)	(238)	-	(1 317)
Odsetki naliczone	11 003	2 541	181	13 725
Zwiększenia leasingu	-	-	221	-
Pozostałe zmiany	(979)	(630)	(34)	(1 643)
Stan na 30.09.2023	166 971	51 801	2 599	221 150

16.3 – Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Zmiana stanu faktoringu	(35 774)	(20 236)
Wartość aktywów finansowych - faktoring - nabycie kontroli nad jednostką zależną	23 844	-
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(7 694)	(1 406)
RAZEM:	(19 624)	(21 642)

16.4 – Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Zmiana stanu pożyczek	(57 273)	(53 171)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(8 987)	(6 946)
RAZEM:	(66 260)	(60 117)

*Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

17. Gwarancje, poręczenie i zobowiązania warunkowe

17.1 – Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Od jednostek powiązanych	3 000	3 000
Poręczenie spłaty kredytu NPL NOVA S.A.	3 000	3 000
RAZEM:	3 000	3 000

17.2 – Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Dla jednostek powiązanych	122	124
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor sp. z o.o.	122	124
RAZEM:	122	124

Poręczenie spłaty pożyczki

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

18. Instrumenty finansowe

18.1 – Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Aktywa finansowe, w tym:	409 386	321 303
Pożyczki i faktoring wyceniane w zamortyzowanym koszcie	402 829	309 782
Należności własne wyceniane w nominale	718	2 079
Środki pieniężne	5 839	9 442
Zobowiązania finansowe, w tym:	336 404	235 503
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	59 053	46 294
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	272 738	186 194
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	4 613	3 015

Po stronie aktywów Grupa posiada aktywa finansowe takie, jak należności z tytułu faktoringu, należności z tytułu pożyczek, należności z tytułu dostaw i usług, lokaty krótkoterminowe oraz środki pieniężne.

Aktywa te są finansowane przez instrumenty finansowe wykorzystywane przez Grupę m.in. obligacje korporacyjne, kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej dotyczy wyemitowanych obligacji, kredytów i pożyczek na zmienną stopę procentową, udzielonych Spółce. Obligacje i kredyty bankowe w większości oprocentowane są wg zmiennej stopy procentowej opartej na rynkowych stawkach WIBOR3M. Jednocześnie Grupa udzielając finansowania z tytułu faktoringu i pożyczek stosuje politykę dającą możliwość zmiany cenowych warunków umowy w zależności od zmian stawek referencyjnych. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla aktywów finansowych i zobowiązań została przedstawiona w nocie 18.3.

Ryzyko walutowe

W przypadku zarządzania ryzykiem kursowym Grupa stara się dopasować ekspozycję zobowiązań do wartości należności nominowanych w tej samej walucie obcej. Obecnie Grupa posiada znaczące ekspozycje w walutach zagranicznych jedynie w euro (nota 18.4).

Ryzyko płynności

Grupa jest narażona w średnim stopniu na ryzyko płynności, rozumiane jako ryzyko napotkania trudności w zebraniu funduszy na wypełnienie zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych. Pomimo zwiększenia wartości wskaźnika długu odsetkowego netto do kapitału własnego w okresie roku 2024 dla Grupy (266% - 30.09.2024 r., 193% - 31.12.2023 r., 182% - 30.09.2023 r.), Grupa na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego posiada zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Wynika to z następujących czynników ograniczających to ryzyko:

- średni cykl obrotu należności faktoringowych jest krótki i wynosił 34 dni (stan na dzień 30.09.2024 r., na dzień 30.09.2023 r. i 31.12.2023 r. wynosił 33 dni). Pozwala to na dokonanie szybkiej zamiany aktywów finansowych na środki pieniężne w wielkości odpowiadającej ich wartości godziwej i natychmiastowe uregulowanie zobowiązań finansowych,
- ryzyko postawienia zobowiązań finansowych w stan natychmiastowej wymagalności lub też konieczności wypływu środków pieniężnych szybciej niż wskazano to w Nocie 18.2 występuje w ograniczonym stopniu istotności, gdyż Grupa posiada zdywersyfikowaną strukturę finansowania. Grupa finansuje swoją działalność w oparciu wyemitowane obligacje korporacyjne z terminem zapadalności od 2 do 4 lata oraz poprzez kredyty i pożyczki o okresie finansowania od 1 do 2 lata.

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

okresowe kontrole w obszarze spełnienia warunków umów finansowania. Ponadto Grupa utrzymuje dostępny niewykorzystany limit kredytowy.

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

- zestawienie niedopasowania terminów płatności aktywów i pasywów (analiza luki płynności),
- analizę przepływu środków,
- analizę wskaźnikową na podstawie wskaźników płynności oraz wskaźników rotacji aktywów.

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

18.2 - Instrumenty
finansowe - ryzyko
płynności na dzień

Specyfikacja	30.09.2024			31.12.2023		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	390 914	25 948	-	310 016	18 681	-
Należności	377 111	25 397	-	290 456	18 681	-
Pożyczki udzielone	179 932	24 394	-	129 137	17 592	-
Faktoring	197 179	1 003	-	161 319	1 089	-
Zobowiązania	13 803	551	-	19 560	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 720	551	-	580	-	-
Obligacje	12 083	-	-	18 980	-	-
Oprocentowanie zmienne:	73 861	243 897	-	28 950	184 623	-
Należności	321	-	-	645	-	-
Pożyczki udzielone	321	-	-	645	-	-
Zobowiązania	73 540	243 897	-	28 305	184 623	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	54 015	-	-	25 624	17 353	-
Obligacje	18 550	242 105	-	1 800	165 414	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	975	1 792	-	881	1 856	-

18.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 50 punktów bazowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Grupy. Zaprezentowane wyliczenie poniżej zastosowano do instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.09.2024 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	321	2	(2)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(54 015)	(270)	270
Obligacje wyemitowane	(263 756)	(1 319)	1 319
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 767)	(14)	14
RAZEM:	(320 217)	(1 601)	1 601

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	620	3	(3)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(42 835)	(214)	214
Obligacje wyemitowane	(168 779)	(844)	844
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 737)	(14)	14
RAZEM:	(213 731)	(1 069)	1 069

18.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

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

18.4 - Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.09.2024 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 30.09.2024 r.	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	13	56	1	(1)
Faktoring udzielony	8 690	37 185	869	(869)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(1 875)	(8 023)	(187)	187
Obligacje	(3 500)	(14 977)	(350)	350
RAZEM:	3 328	14 242	333	(333)

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2023 r.	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Grupy przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	18	78	2	(2)
Faktoring udzielony	7 499	32 606	750	(750)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(3 750)	(16 305)	(375)	375
RAZEM:	3 767	16 379	377	(377)

18.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

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

W niniejszej nocie poniżej znajdują się informacje o datach zapadalności głównych składników aktywów Grupy (portfel należności) oraz jego zobowiązań. Emitent w ramach zarządzania ryzykiem płynności dokonuje analiz luki płynnościowej, z wyprzedzeniem planuje spłaty zobowiązań finansowych (źródła, alternatywne scenariusze), a także stale pracuje nad dywersyfikacją źródeł finansowania. Z uwagi na charakter działalności Grupy (zdecydowana większość aktywów ma charakter obrotowy i rotują one gotówkowo ok 5 razy w ciągu roku, Jednostka Dominująca finansuje się głównie długiem długoterminowym) stale występuje nadwyżka aktywów zapadalnych w bieżącym okresie nad zobowiązaniami w nim wymagalnymi. Niezależnie od tego, spieniężenie aktywów w celu spłaty zobowiązań finansowych nie jest dla Grupy podstawowym, lecz alternatywnym scenariuszem spłat. Bazowym wariantem jest wykorzystywanie posiadanej gotówki, dostępnych linii kredytowych (poziom

dostępnych środków Grupa przedstawiła w nocie nr 11.3), a także nowe emisje obligacji (poziom zadłużenia finansowego z tego tytułu opisano w pkt 12). Biorąc pod uwagę w/w okoliczności Grupa nie widzi istotnych zagrożeń dla płynności finansowej.

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 30.09.2024 r.	404 706
Faktoring	198 182
Pożyczki	204 647
Należności własne wyceniane w nominale	718
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 159

Wartość godziwa

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

Ekspozycje - wartość brutto 30.09.2024 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizacyjne
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181–365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	152 628	11 228	6 710	6 598	16 312	33 229	226 705	(28 523)
Pożyczki	194 219	4 646	4 956	4 251	6 751	22 004	236 827	(32 180)
Należności własne wyceniane w nominale	627	4	1	-	4	154	790	(72)
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	953	9	4	10	13	193	1 182	(23)
RAZEM:	348 427	15 887	11 671	10 859	23 080	55 580	465 504	(60 798)

Ekspozycje - wartość netto 30.09.2024 r.	0–30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	163 284	5 966	28 932	198 182
Pożyczki	196 091	3 760	4 796	204 647
Należności własne wyceniane w nominale	631	1	86	718
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	942	4	213	1 159
RAZEM:	360 948	9 731	34 027	404 706

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Grupy na dzień 30.09.2024 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Factoring	73 373	68 682	9 570	1 003	-	-	152 628
Pożyczki	24 274	33 935	111 616	24 394	-	-	194 219
Należności własne wyceniane w nominale	385	242	-	-	-	-	627
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	953	-	-	-	-	-	953
RAZEM:	98 985	102 859	121 186	25 397	-	-	348 427

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 30.09.2024 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	56 286	-	-	-	-	-	-	56 286
Obligacje	272 738	-	-	-	-	-	-	272 738
Leasing	2 767	-	-	-	-	-	-	2 767
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 599	13	-	1	-	-	-	4 613
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	6 850	-	5	21	157	-	-	7 033
RAZEM:	343 240	13	5	22	157	-	-	343 437

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 30.09.2024 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	420	2 353	52 962	551	-	-	56 286
Obligacje	1 001	13 626	16 006	242 105	-	-	272 738
Leasing	73	148	754	1 520	272	-	2 767
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 088	511	-	-	-	-	4 599
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	5 849	1	1 000	-	-	-	6 850
RAZEM:	11 431	16 639	70 722	244 176	272	-	343 240
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.12.2023 r.	312 892						
Faktoring	162 408						
Pożyczki	147 374						
Należności własne wyceniane w nominale	2 079						
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 031						

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

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

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

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

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Grupy na dzień 31.12.2023 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki*	368	2 990	22 846	17 353	-	-	43 557
Obligacje	1 158	755	18 867	165 414	-	-	186 194
Leasing	147	127	607	1 495	361	-	2 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 574	332	-	-	-	-	2 906
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	9 071	-	-	-	-	-	9 071
RAZEM:	13 318	4 204	42 320	184 262	361	-	244 465

* Grupa skorygowała wartość terminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek względem wartości z opublikowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. o 2 874 tys. zł – reklasyfikacja wartości z przedziału 91-365 dni do 31-90 dni.

19.Segmenty operacyjne

19.1 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2024 – 30.09.2024			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	44 054	36 214	121	80 389
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	42 859	-	-	42 859
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	25 826	-	-	25 826
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	-	34 635	-	34 635
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	31 786	-	31 786
Pozostałe przychody	1 195	1 579	121	2 895
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(16 050)	(6 757)	(5 464)	(28 271)
Amortyzacja	-	-	(2 512)	(2 512)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(9 403)	(2 830)	-	(12 233)
Usługi obce	(4 157)	(1 900)	(2 432)	(8 489)
Pozostałe koszty podstawowe	(2 490)	(2 027)	(520)	(5 037)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	28 004	29 457	(5 343)	52 118
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	781	781
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(769)	(769)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(5 284)	(8 987)	(56)	(14 327)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22 720	20 470	(5 387)	37 803
Przychody finansowe	-	-	50	50
Koszty finansowe	(14 952)	(11 312)	(711)	(26 975)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(329)	(329)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	7 768	9 158	(6 377)	10 549
Podatek dochodowy	-	-	(3 445)	(3 445)
ZYSK (STRATA) NETTO	-	-	-	7 104

19.2 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2023 – 30.09.2023 (dane przekształcone)*			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	34 810	20 004	122	54 936
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	32 524	-	-	32 524
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	15 183	-	-	15 183
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	-	18 855	-	18 855
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	16 446	-	16 446
Pozostałe przychody	2 286	1 149	122	3 557
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(13 491)	(5 432)	(4 062)	(22 985)
Amortyzacja	-	-	(1 403)	(1 403)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(8 579)	(2 425)	-	(11 004)
Usługi obce	(2 616)	(1 391)	(2 226)	(6 233)
Pozostałe koszty podstawowe	(2 296)	(1 616)	(433)	(4 345)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	21 319	14 572	(3 940)	31 951
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	143	143
Pozostałe koszty operacyjne	(363)	-	(333)	(696)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(2 399)	(6 947)	(112)	(9 458)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18 557	7 625	(4 242)	21 940
Przychody finansowe	-	-	218	218
Koszty finansowe	(8 102)	(5 674)	(502)	(14 278)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(178)	(178)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	10 455	1 951	(4 704)	7 702
Podatek dochodowy	-	-	(2 960)	(2 960)
ZYSK (STRATA) NETTO	-	-	-	4 742

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 30.09.2024			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	205 718	207 952	56 035	469 705
Zobowiązania segmentu ogółem	(195 773)	(144 263)	(7 273)	(347 309)

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

20. Sezonowość lub cykliczność działania Grupy

Działalność Grupy nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

21. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
21.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie w okresie		
Pracownicy umysłowi	106	96
Razem przeciętna liczba etatów	106	96

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

22.1 - Akcje Jednostki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

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

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Jednostki Dominującej.

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

23. Transakcje i salda w Grupie z podmiotami powiązanymi

23.1 - Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień i za okres kończący się 30.09.2024	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody	2 328
Koszty	2 719
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	373
Należności z tytułu faktoringu	15 080
Należności z tytułu pożyczek	1 115
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2 624
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	960

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

W stosunku do w/w należności przeprowadzono indywidualną ocenę i nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

Spółka Dominująca w stosunku do Spółki PragmaGO S.A. to:

Polish Enterprise Funds SCA

Jednostki zależne od Spółki

Brutto sp. z o.o.

PragmaGO.TECH sp. z o.o.

Monevia sp z. o.o.

Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi (powiązania osobowe), z którymi spółka miała transakcje w okresie 01.01-30.09.2024 r. to:

Pragma Faktor sp. z o.o.

NPL NOVA S.A.

Pragma Adwokaci spółka komandytowa

Aseo Paper sp. z o.o.

23.2 - Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień i za okres kończący się 31.12.2023	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody	6 311
Koszty	3 579
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	1 596
Należności z tytułu faktoringu	14 317
Należności z tytułu pożyczek	1 100
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2 576
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	1 318

23.3 - Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień i za okres kończący się 30.09.2023	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody	4 756
Koszty	2 664
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	418
Należności z tytułu faktoringu	8 787
Należności z tytułu pożyczek	1 115
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2 596
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	1 060

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych

całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.07.2023 - 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.07.2023 - 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	23 430	(3 043)	20 387	1, 2, 3
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	12 697	(1 112)	11 585	1, 2
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 690	(1 112)	5 578	1, 2
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	7 740	305	8 045	1, 2
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 734	305	7 039	1, 2
Pozostałe przychody	2 993	(2 236)	757	3
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(11 151)	2 767	(8 384)	2, 3, 4
Amortyzacja	(453)	(182)	(635)	3
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(3 973)	377	(3 596)	3
Usługi obce	(3 577)	902	(2 675)	4
Pozostałe koszty podstawowe	(3 148)	1 670	(1 478)	2, 3, 4
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	12 279	(276)	12 003	1
Pozostałe przychody operacyjne	54	-	54	-
Pozostałe koszty operacyjne	41	-	41	-
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(3 719)	-	(3 719)	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 655	(276)	8 379	1
Przychody finansowe	21	-	21	-
Koszty finansowe	(5 721)	-	(5 721)	-
Wynik z pozycji wymiany	507	-	507	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	3 462	(276)	3 186	1
Podatek dochodowy	(1 067)	53	(1 014)	1
ZYSK (STRATA) NETTO	2 395	(223)	2 172	1
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	2 395	(223)	2 172	1
Przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	2 395	(223)	2 172	1

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 – 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 – 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	65 409	(10 473)	54 936	1, 2, 3
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	35 538	(3 014)	32 524	1, 2
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	18 197	(3 014)	15 183	1, 2
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	19 712	(857)	18 855	1, 2
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	17 303	(857)	16 446	1, 2
Pozostałe przychody	10 159	(6 602)	3 557	3
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(33 338)	10 353	(22 985)	1,2, 3
Amortyzacja	(1 362)	(41)	(1 403)	3
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(12 007)	1 003	(11 004)	3
Usługi obce	(10 547)	4 314	(6 233)	4
Pozostałe koszty podstawowe	(9 422)	5 077	(4 345)	1, 2, 3, 4
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	32 071	(120)	31 951	1
Pozostałe przychody operacyjne	143	-	143	-
Pozostałe koszty operacyjne	(696)	-	(696)	-
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(9 458)	-	(9 458)	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22 060	(120)	21 940	1
Przychody finansowe	218	-	218	-
Koszty finansowe	(14 278)	-	(14 278)	-
Wynik z pozycji wymiany	(178)	-	(178)	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	7 822	(120)	7 702	1
Podatek dochodowy	(2 983)	23	(2 960)	1
ZYSK (STRATA) NETTO	4 839	(97)	4 742	1
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	4 839	(97)	4 742	1
Wynik udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
ZYSK PRZYPADAJĄCY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	4 839	(97)	4 742	1

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych
(metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	7 822	(120)	7 702	1
Korekty razem:	(62 179)	161	(62 018)	1, 3
Amortyzacja	1 362	41	1 403	3
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(378)	-	(378)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 177	-	11 177	-
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	8 353	8 353	5
Korekty z tytułu zmian niekasowych	8 353	(8 353)	-	5
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	(21 907)	265	(21 642)	1
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(59 972)	(145)	(60 117)	1
Zmiana stanu rezerw	10	-	10	-
Zmiana stanu należności	393	-	393	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	2 217	-	2 217	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(780)	-	(780)	-
Zapłacony podatek dochodowy	(2 656)	-	(2 656)	-
Pozostałe	2	-	2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54 357)	41	(54 316)	3
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(7 498)	(41)	(7 539)	3
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(42)	-	(42)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	-	5	-
Wydatki na nabycie kontroli w jednostce zależnej pomniejszone o nabyte środki pieniężne	(1 166)	-	(1 166)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 701)	(41)	(8 742)	3

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	107 021	-	107 021	-
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	(93 073)	-	(93 073)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(470)	-	(470)	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	77 000	-	77 000	-
Wykup obligacji	(10 000)	-	(10 000)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(10 213)	-	(10 213)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(2 232)	-	(2 232)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68 033	-	68 033	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	4 975	-	4 975	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 975	-	4 975	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 885	-	11 885	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	16 860	-	16 860	-
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 917</i>	-	<i>1 917</i>	-

- 1) Korekta dotyczy rozliczenia w czasie prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych proporcjonalnie/efektywnie do przychodów, których dotyczą. Zgodnie ze zmianą przychody związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej, prowizje otrzymane od wierzytelności faktoringowych, prowizje faktoringowe podwyższone, wynagrodzenie w faktoringu odwróconym, prowizja za obsługę i finansowanie po terminie płatności są rozpoznawane w czasie. W poprzednich latach Grupa ujmowała koszty prowizji dla pośredników z wyłączeniem największych partnerów jednorazowo.
- 2) Korekta prezentacyjna dotyczy ujęcia kosztów prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych jako pomniejszenie przychodów. W poprzednich latach Grupa ujmowała koszty prowizji dla pośredników w pozycji "Pozostałe koszty podstawowe".
- 3) Wyłączenie przychodów oraz kosztów dotyczących zakupu wdrożeń systemów ERP przez PragmaGO S.A. od PragmaGO.Tech Sp. z o.o.
- 4) Prezentacja usług obcych w oddzielnej pozycji w ramach sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
- 5) Ujęcie wyniku z tytułu zmian odpisów aktualizujących aktywa finansowe w oddzielnej pozycji w ramach sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

25. Wartość godziwa

25.1 - Wartość godziwa	30.09.2024		31.12.2023	
	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe	409 386	409 386	321 303	321 303
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5 839	5 839	9 442	9 442
Należności faktoringowe	198 182	198 182	162 408	162 408
Należności pożyczkowe	204 647	204 647	147 374	147 374
Należności handlowe	718	718	2 079	2 079
Zobowiązania finansowe	336 404	343 213	235 503	237 560
Kredyty bankowe i pożyczki	56 286	56 286	43 557	43 557
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 767	2 767	2 737	2 737
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej*	260 655	267 667	167 214	169 631
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	12 083	11 880	18 980	18 620
Zobowiązania handlowe	4 613	4 613	3 015	3 015

*Kwota wartości godziwej według stanu na 30.09.2024 r. uwzględnia wartość obligacji serii EUR1 w przeliczeniu notowania według kursu z dnia 30.09.2024 r.

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

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

25.2 – Wartość godziwa	30.09.2024				31.12.2023			
	W tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	W tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe	409 386	5 839	-	403 547	321 303	9 442	-	311 861
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5 839	5 839	-	-	9 442	9 442	-	-
Należności faktoringowe	198 182	-	-	198 182	162 408	-	-	162 408
Należności pożyczkowe	204 647	-	-	204 647	147 374	-	-	147 374
Należności handlowe	718	-	-	718	2 079	-	-	2 079
Zobowiązania finansowe	343 213	279 547	-	63 666	237 560	188 251	-	49 309
Kredyty bankowe i pożyczki	56 286	-	-	56 286	43 557	-	-	43 557
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 767	-	-	2 767	2 737	-	-	2 737
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej	267 667	267 667	-	-	169 631	169 631	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	11 880	11 880	-	-	18 620	18 620	-	-
Zobowiązania handlowe	4 613	-	-	4 613	3 015	-	-	3 015

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

1. W dniu 21 października 2024 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii D1EUR w ramach V Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej 5 mln EUR.
2. W dniu 14 listopada 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1439/2024 o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 50.000 obligacji na okaziciela serii D1EUR o wartości nominalnej 100 EUR każda, wyemitowanych przez PragmaGO S.A.
3. W dniu 19 listopada 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą PragmaGO S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 50.000 obligacji na okaziciela serii D1EUR o łącznej wartości nominalnej 5 mln EUR.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Prezes Zarządu	Tomasz Boduszek
----------------	-----------------

Wiceprezes Zarządu	Jacek Obrocki
--------------------	---------------

Wiceprezes Zarządu	Danuta Czapeczko
--------------------	------------------

Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ramczewski
--------------------	-------------------

Katowice, 21 listopada 2024 roku

Jednostkowe skrótowe śródroczne sprawozdanie finansowe

PRAGMAGO® S.A. sporządzone na dzień
i za okresy zakończone 30 września 2024 roku



WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ I ZA OKRESY 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE

1. Podstawowe informacje o Jednostce

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki jest udzielanie finansowania w formie digital faktoringu oraz usług pożyczkowych embeded finance dla sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Jednostka świadczy usługi w Polsce. Czas trwania działalności Jednostki jest nieoznaczony.

Jednostka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

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

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

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

Kapitał zakładowy Jednostki

Kapitał zakładowy Jednostki na dzień 30 września 2024 roku wynosił 6 891 041,00 zł i dzielił się na 6 891 041 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i nie uległ zmianie w stosunku do końca poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 30 czerwca 2024 roku.

Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki

Skład Zarządu Jednostki na dzień 30 września 2024 roku był następujący:

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 30 czerwca 2024 roku i do dnia publikacji nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki PragmaGO S.A.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki zarówno na dzień 30 września 2024 roku, jak i na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego tj. 30 czerwca 2024 r. był następujący:

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

Do dnia publikacji sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRESY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

PragmaGO S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską oraz śródroczne skrócone sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna Sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Skrócone Jednostkowe śródroczne sprawozdania finansowe zawierają sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów obejmujące okresy 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz zawierają dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach Jednostki obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz zawierają dane porównawcze za okres roczny zakończony 31 grudnia 2023 roku. Skrócone Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Jednostki zostało sporządzone według stanu na 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze według stanu na 31 grudnia 2023 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) przyjętym przez Unię Europejską (UE) według stanu na dzień 30 września 2024 roku oraz aplikowanymi wymaganiami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2023 poz. 120) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy analizować łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 roku oraz ze skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zawiera wybrane noty objaśniające, które są istotne z perspektywy wyników i sytuacji finansowej Jednostki w okresie sprawozdawczym. Każdą istotną

kategorię podobnych pozycji Jednostka prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Jednostka prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki w dniu 21 listopada 2024 roku.

3. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w okresie co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

5. Nowe standardy i interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe	Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązań jako długoterminowe.	1 stycznia 2024 r.	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 16 Leasing	Zmiany do MSSF 16 wymagają, aby jednostka, która sprzedała aktywo i jednocześnie je użytkuje w drodze leasingu, ujęła wartość zobowiązania leasingowego w sposób, który nie prowadzi do powstania zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.	1 stycznia 2024 r.	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 7

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF	7	Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności.	1 stycznia 2024 r.	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
--	---	---	--------------------	---

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

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu Obowiązania	Wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.	1 stycznia 2025 r.	Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Roczny program poprawek do MSSF, część 11	Coroczne ulepszenia wprowadzają niewielkie zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 7 Instrumenty finansowe – Ujawnianie informacji, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Rolnictwo oraz MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.	1 stycznia 2026 r.	Jednostka jest w trakcie analizy wpływu zmian standardów na sprawozdanie finansowe.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników	1 stycznia 2027 r.	Zastosowanie standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

	zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji.		
	MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymagania MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 1 i innych standardów.		
	MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy		
MSSF 19	Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	1 stycznia 2027 r.	Zastosowanie standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
	z zachowaniem użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF.		
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 i klasyfikacja wycena instrumentów finansowych	Zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymagania dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe	1 stycznia 2026 r.	Jednostka jest w trakcie analizy wpływu zmian standardów na sprawozdanie finansowe.

wyceniane w wartości
godziwej przez inne całkowite
dochody.

III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

1. Porównywalność danych finansowych oraz przekształcenie danych porównawczych

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

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

Jednostka ponosi koszty prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych i pożyczkowych. Jednocześnie Jednostka rozpoznaje przychody prowizyjne związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej, prowizje otrzymane od wierzycieli faktoringowych, prowizje faktoringowe podwyższone (za opóźnienia po okresie, za który naliczono prowizję faktoringową), wynagrodzenie w faktoringu odwróconym, prowizja za obsługę i finansowanie po terminie płatności są rozpoznawane w czasie. Przychody prowizyjne i odsetkowe z tytułu pożyczek rozliczane są według efektywnej stopy procentowej. W poprzednich latach Jednostka ujmowała koszty prowizji płaconych pośrednikom z wyłączeniem największych partnerów jednorazowo. Koszty z tytułu prowizji dla partnerów oraz brokerów z tytułu pośrednictwa powinny być ujmowane w sposób odpowiadający ujęciu przychodów, których dotyczą. Sporządzając sprawozdania finansowe za rok 2023 skorygowano sposób rozpoznawania kosztów prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży. Po korekcie koszty te są rozpoznawane w czasie proporcjonalnie do przychodów odpowiednio liniowo lub według efektywnej stopy procentowej.

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

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

Skorygowano pozycję „Korekty z tytułu zmian niekasowych” i z uwagi na istotność, zmianę stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności faktoringowych i pożyczkowych ujęto w ramach osobnej linii w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych „Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe”.

Zmiana prezentacji kosztów usług obcych

W celu lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej i zwiększenia użyteczności prezentowanych danych Grupa dokonała zmiany prezentacji kosztów usług obcych prezentowanych dotychczas w pozycji „Pozostałych kosztów podstawowych” wyszczególniając je do osobnej pozycji „Usługi obce”. Dane w zakresie sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. zostały doprowadzone do porównywalności.

Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym

Wpływ wyżej opisanych korekt na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został przedstawiony w Nocie 26.

Wpływ wyżej opisanych korekt na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy porównawcze uwzględnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym został przedstawiony w Nocie 24.

2. Profesjonalny osąd, wartości szacunkowe i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów i zobowiązań, przychodów oraz kosztów wykazywanych w kolejnych okresach. Wartości szacunkowe oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Wartości szacunkowe i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd Jednostki przy zastosowaniu MSSF, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także na szacunki powodujące istotne ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w notach 4, 5, 6, 8 skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PragmaGO S.A.

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ I ZA OKRESY KOŃCZĄCE SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2023 30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)	01.01.2023 30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	1	26 694	73 846	20 403	54 991
Przychody z tytułu faktoringu, w tym:	-	12 753	36 770	11 585	32 524
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według amortyzowanego kosztu	-	7 575	19 946	5 578	15 183
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	-	13 039	34 170	8 058	18 895
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według amortyzowanego kosztu	-	11 716	31 321	7 052	16 486
Pozostałe przychody	-	902	2 906	760	3 572
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2	(8 341)	(25 212)	(8 526)	(23 320)
Amortyzacja	-	(719)	(2 065)	(453)	(1 362)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-	(3 600)	(11 100)	(3 596)	(10 967)
Usługi obce	-	(2 554)	(7 623)	(3 046)	(6 796)
Pozostałe koszty podstawowe	-	(1 468)	(4 424)	(1 431)	(4 195)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	18 353	48 634	11 877	31 671
Pozostałe przychody operacyjne	-	85	551	43	126
Pozostałe koszty operacyjne	-	(61)	(534)	(51)	(639)

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.01.2024 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2023 30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)	01.01.2023 30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	8	(5 409)	(13 679)	(3 625)	(9 458)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	12 968	34 972	8 244	21 700
Przychody finansowe	-	15	47	21	218
Koszty finansowe	3	(9 848)	(25 840)	(5 719)	(14 275)
Wynik z pozycji wymiany	-	(121)	(229)	507	(178)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	3 014	8 950	3 053	7 465
Podatek dochodowy	4	(1 148)	(3 201)	(1 014)	(2 960)
ZYSK (STRATA) NETTO	-	1 866	5 749	2 039	4 505
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		1 866	5 749	2 039	4 505

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.12.2023
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE	-	80 523	55 424
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 231	2 816
Wartości niematerialne	6	35 073	28 304
Akcje i udziały	7	16 559	5 240
Faktoring	8	1 003	1 089
Pożyczki	8	24 394	17 592
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 263	383
AKTYWA OBROTOWE	-	384 595	307 457
Należności z tytułu dostaw i usług	-	645	2 028
Pozostałe aktywa obrotowe	-	1 115	994
Faktoring	8	193 107	161 319
Pożyczki	8	180 382	130 239
Rozliczenia międzyokresowe	9	4 966	3 485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4 380	9 392
AKTYWA RAZEM:	-	465 118	362 881

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024 (niebadane)	31.12.2023
KAPITAŁ WŁASNY	-	121 576	115 826
Kapitał podstawowy	10	6 891	6 891
Akcje własne	-	(468)	(468)
Kapitał zapasowy z emisji	-	94 784	94 784
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	25 743	18 254
Niepodzielony wynik, w tym:	-	(5 374)	(3 635)
<i>Zysk /(strata) netto okresu</i>	-	<i>5 749</i>	<i>7 488</i>
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	243 414	184 638
Rezerwy długoterminowe	-	23	15
Kredyty i pożyczki długoterminowe	11	-	17 353
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	12	242 105	165 414
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	13	1 286	1 856
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	100 128	62 417
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11	54 195	26 204
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	12	30 633	20 780
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	13	913	881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	4 192	3 336
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	950	60
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	14	6 377	8 966
Przychody przyszłych okresów	15	2 868	2 190
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	-	465 118	362 881

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		30.09.2024	30.09.2023
		(niebadane)	(niebadane) (dane przekształcone*)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto	-	8 950	7 465
Korekty razem:	-	(71 372)	(61 960)
Amortyzacja	-	2 065	1 362
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	563	(378)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	22 557	11 177
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	16	13 699	8 353
Korekty z tytułu zmian niekasowych	-	(45)	-
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	16	(36 414)	(21 641)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	16	(65 932)	(59 931)
Zmiana stanu rezerw	-	8	10
Zmiana stanu należności	-	1 262	340
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-	(2 733)	2 147
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(3 211)	(768)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(3 191)	(2 627)
Pozostałe	-	-	(4)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	(62 422)	(54 495)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(8 154)	(7 498)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(26)	(42)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	-	-	5
Wydatki na nabycie udziałów	-	(10 319)	(1 161)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(18 499)	(8 696)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	16	125 728	107 021
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	16	(115 500)	(92 984)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	16	(598)	(470)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	16	160 119	77 000
Wpływy z tytułu wykupu obligacji	16	(72 000)	(10 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	16	(18 120)	(10 213)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	16	(3 720)	(2 232)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	75 909	68 122

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		30.09.2024 (niebadane)	30.09.2023 (niebadane) (dane przekształcone*)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	(5 012)	4 931
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	(5 012)	4 931
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	-	9 392	11 869
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	-	4 380	16 800
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	9	1 455	1 917

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2024 do 30.09.2024 r.							
Stan na 01.01.2024 r.	6 891	(468)	94 784	18 254	-	(3 635)	115 826
Podział wyniku roku 2023	-	-	-	7 489	-	(7 489)	-
Całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2024 r.	-	-	-	-	-	5 749	5 749
Stan na 30.09.2024 r. (niebadane)	6 891	(468)	94 784	25 743	-	(5 374)	121 576

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

NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PragmaGO S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ I ZA OKRESY KOŃCZĄCE SIĘ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Lista not:

Numer	Nazwa
1	Przychody ogółem
2	Koszty działalności operacyjnej
3	Koszty finansowe
4	Podatek dochodowy – bieżący i odroczony
5	Rzeczowe aktywa trwałe
6	Wartości niematerialne
7	Akcje i udziały
8	Aktywa finansowe
9	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
10	Kapitał podstawowy
11	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek
12	Zobowiązania z tytułu obligacji
13	Zobowiązania z tytułu leasingu
14	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
15	Przychody przyszłych okresów
16	Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu przepływów pieniężnych
17	Gwarancje, poręczenia i zobowiązania warunkowe
18	Instrumenty finansowe
19	Segmenty operacyjne
20	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
21	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
22	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
23	Transakcje i salda w Spółce z podmiotami powiązanymi
24	Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym
25	Wartość godziwa
26	Zdarzenia po dniu bilansowym

1. Przychody ogółem

1.1 - Przychody ogółem	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	12 753	36 770	11 585	32 524
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	7 575	19 946	5 578	15 183
<i>Koszty pośrednictwa</i>	<i>(910)</i>	<i>(2 841)</i>	<i>(1 112)</i>	<i>(3 014)</i>
Opłaty ryczałtowe i abonamentowe	2 291	7 611	3 081	9 029
Opłaty wstępne i odnawialne z tytułu przyznanych limitów, z tytułu podwyższenia limitów	1 698	4 902	1 684	4 824
Opłaty monitoringowe i windykacyjne, za opóźnienia	482	1 947	598	1 778
Pozostałe	707	2 364	644	1 710
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	13 039	34 170	8 058	18 895
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	11 716	31 321	7 052	16 486
<i>Koszty pośrednictwa</i>	<i>(2 569)</i>	<i>(6 855)</i>	<i>(1 268)</i>	<i>(2 430)</i>
Opłaty monitoringowe i windykacyjne	1 117	2 643	1 005	2 407
Pozostałe	206	206	1	2
Przychody pozostałe, w tym:	902	2 906	760	3 572
Przychody z tytułu serwisowania portfela Pragma Faktor	298	1 195	344	2 313
Pozostałe	604	1 711	416	1 259
RAZEM:	26 694	73 846	20 403	54 991

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

2. Koszty działalności operacyjnej

	01.07.2024	01.01.2024	01.07.2023	01.01.2023
2.1 – Koszty działalności operacyjne za okres	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023 (dane przekształcone)*	30.09.2023 (dane przekształcone)*
Amortyzacja	719	2 065	453	1 362
Wynagrodzenia i ubezpieczenia	3 600	11 100	3 596	10 967
Usługi obce	2 554	7 623	3 046	6 796
Zużycie materiałów i energii	88	328	105	342
Podatki i opłaty	639	1 662	485	1 291
Pozostałe koszty rodzajowe	741	2 434	841	2 562
RAZEM:	8 341	25 212	8 526	23 320

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

3. Koszty finansowe

3.1 – Koszty finansowe za okres	01.07.2024	01.01.2024	01.07.2023	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
Odsetki od obligacji	7 103	18 849	4 356	11 003
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 077	3 542	1 030	2 541
Odsetki od leasingów	51	166	59	181
Wycena obligacji	11	104	(427)	(1 079)
Usługi finansowe	683	1 920	509	1 126
Koszty wcześniejszego wykupu obligacji	692	692	-	-
Pozostałe	231	567	192	503
RAZEM:	9 848	25 840	5 719	14 275

4. Podatek dochodowy – bieżący i odroczony

4.1 – Podatek dochodowy za okres	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023 (dane przekształcone)*
Bieżący podatek dochodowy	4 082	3 649	2 755
Odroczony podatek dochodowy	(881)	620	205
RAZEM:	3 201	4 269	2 960

4.2 - Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.09.2023 (dane przekształcone)*
Zysk brutto przed opodatkowaniem	8 950	11 757	7 465
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(1 701)	(2 234)	(1 418)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(1 500)	(2 035)	(1 542)
Odpisy aktualizujące straty kredytowe od ekspozycji faktoringowych/pożyczkowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(1 560)	(1 638)	(1 176)
Sprzedaż wierzytelności	-	(279)	(279)
Pozostałe	60	(118)	(87)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	(3 201)	(4 269)	(2 960)
Efektywna stopa podatkowa	36%	36%	40%

4.3 - Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Wpływ na podatek 30.09.2024	Wpływ na podatek 31.12.2023
Wycena zobowiązań finansowych	552	375	(177)	82
Rezerwy	141	49	(92)	104
Przychody przyszłych okresów	5 585	3 687	(1 898)	(1 503)
Odpisy należności	2 428	1 528	(900)	(443)
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	418	520	102	28
Roczna korekta VAT	-	-	-	58
Pozostałe	15	169	154	(84)
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO RAZEM:	9 139	6 328	(2 811)	(1 758)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Wpływ na podatek 30.09.2024	Wpływ na podatek 31.12.2023
Wycena inwestycji finansowych	387	180	207	24
Ulga na złe długi	1 686	894	792	894
Zysk spółki przejętej	-	232	(232)	-
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	3 567	3 029	538	638
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	2 096	1 385	711	597
Pozostałe	141	225	(84)	225
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO RAZEM:	7 877	5 945	1 932	2 378

5. Rzeczowe aktywa trwałe

5.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Prawa do użytkowania – budynki i budowle	635	1 015
Urządzenia techniczne i maszyny	121	158
Prawa do użytkowania - środki transportu	1 463	1 625
Pozostałe środki trwałe	4	6
Inwestycje w obcych środkach trwałych	8	12
RAZEM:	2 231	2 816

6. Wartości niematerialne

6.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
System ERP	26 294	21 547
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	8 779	6 757
RAZEM:	35 073	28 304

6.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
0Wartość bilansowa brutto na 01.01.2024	26 423	6 757	33 180
Nabycie	32	8 122	8 154
Przyjęcie do użytkowania	6 100	(6 100)	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2024	32 555	8 779	41 334

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 812	2 186	22 998
Nabycie	138	10 044	10 182
Przyjęcie do użytkowania	5 473	(5 473)	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2023	26 423	6 757	33 180

Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	System ERP	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	20 812	2 186	22 998
Nabycie	5	7 494	7 499
Przyjęcie do użytkowania	140	(140)	-
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2023	20 957	9 540	30 497

6.3 - Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2024	4 876	4 876
Amortyzacja za okres	1 385	1 385
Wartość umorzenia na 30.09.2024	6 261	6 261

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

Wartości niematerialne umorzenie	System ERP	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2023	3 738	3 738
Amortyzacja za okres	833	833
Wartość umorzenia na 30.09.2023	4 571	4 571

7. Akcje i udziały

7.1 – Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
BRUTTO Sp. z o.o.	Warszawa	3 408	3 408
PragmaGO.TECH Sp. z o.o.	Kraków	1 832	1 832
Monevia Sp. z o.o.	Bydgoszcz	11 319	-
UDZIAŁY RAZEM:	-	16 559	5 240
7.2 – Akcje i udziały – zmiany stanu w okresie		01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023
Stan na początek okresu		5 240	5 229
Zwiększenia w okresie		11 319	11
UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:		16 559	5 240

Nabycie udziałów Monevia

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

Rozliczenie nabycia udziałów Brutto

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

Nabycie akcji Telecredit

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie spełniły się warunki zawieszające umowy nabycia akcji w Telecredit, wobec czego Jednostka nie objęła kontroli nad tym podmiotem. Zgodnie z umową cena zakupu wyniesie łącznie 5 785 tys. EUR z zastrzeżeniem, iż cena ta może ulec zmianie do maksymalnej kwoty 6 230 tys. EUR, o ile wyniki finansowe Telecredit za 2025 rok wykażą określony w umowie Sprzedaży zysk netto.

Utrata wartości udziałów

Według stanu na 30 września 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości udziałów.

Stan na 30.09.2024								
Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
BRUTTO Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	Warszawa	2 924	100	292 400	100%	2 924	292 400
PragmaGO.TECH Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000
Monevia Sp. z o.o.	usługi faktoringowe	Bydgoszcz	17 000	500	8 500 000	100%	17 000	8 500 000

Stan na 31.12.2023								
Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Siedziba	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (zł)	Wartość udziałów (zł)	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Liczba udziałów posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
BRUTTO Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	Warszawa	2 924	100	292 400	100%	2 924	292 400
PragmaGO.TECH Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Kraków	520	50	26 000	100%	520	26 000

8. Aktywa finansowe

8.1 - Krótko i
długoterminowe
aktywa finansowe
na dzień

Specyfikacja	30.09.2024			31.12.2023			30.09.2023 (dane przekształcone)*		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki	236 956	(32 180)	204 776	171 024	(23 193)	147 831	151 560	(20 085)	131 475
Faktoring	219 651	(25 541)	194 110	183 237	(20 829)	162 408	176 561	(20 184)	156 377
RAZEM:	456 607	(57 721)	398 886	354 261	(44 022)	310 239	328 121	(40 269)	287 852

*Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

8.2 - Odpisy aktualizujące krótko i długoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023

Odpisy na początek okresu	(44 022)	(31 916)	(31 916)
Utworzenie odpisów	(26 691)	(18 600)	(13 169)
Rozwiązanie odpisów	12 992	5 501	3 823
Rozwiązanie odpisów związanych ze sprzedażą wierzytelności	-	993	993
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	(57 721)	(44 022)	(40 269)

30.09.2024	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
należności faktoringowe	219 651	(25 541)	194 110
koszyk 1	161 680	(472)	161 208
koszyk 2	6 548	(720)	5 828
koszyk 3	51 423	(24 349)	27 074
należności pożyczkowe	236 956	(32 180)	204 776
koszyk 1	198 995	(2 775)	196 220
koszyk 2	4 955	(1 195)	3 760
koszyk 3	33 006	(28 210)	4 796
razem należności	456 607	(57 721)	398 886
koszyk 1	360 675	(3 247)	357 428
koszyk 2	11 503	(1 915)	9 588
koszyk 3	84 429	(52 559)	31 870

31.12.2023	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
należności faktoringowe	183 237	(20 829)	162 408
koszyk 1	142 826	(387)	142 439
koszyk 2	4 301	(255)	4 046
koszyk 3	36 110	(20 187)	15 923
należności pożyczkowe	171 024	(23 193)	147 831
koszyk 1	142 668	(2 339)	140 329
koszyk 2	3 388	(383)	3 005
koszyk 3	24 968	(20 471)	4 497
razem należności	354 261	(44 022)	310 239
koszyk 1	285 494	(2 726)	282 768
koszyk 2	7 689	(638)	7 051
koszyk 3	61 078	(40 658)	20 420

30.09.2023 (dane przekształcone)*	wartość brutto	odpisy na oczekiwane straty kredytowe	wartość netto
należności faktoringowe	176 561	(20 184)	156 377
koszyk 1	138 205	(244)	137 961
koszyk 2	4 540	(272)	4 268
koszyk 3	33 816	(19 668)	14 148
należności pożyczkowe	151 560	(20 085)	131 475
koszyk 1	126 399	(2 325)	124 074
koszyk 2	3 056	(457)	2 599
koszyk 3	22 105	(17 303)	4 802
razem należności	328 121	(40 269)	287 852
koszyk 1	264 604	(2 569)	262 035
koszyk 2	7 596	(729)	6 867
koszyk 3	55 921	(36 971)	18 950

*Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2024 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 826	4 301	36 110	183 237
Transfer do koszyka 2	-	-	-	-
Transfer do koszyka 3	(6 636)	(1 805)	8 441	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 235 048	6 606	8 129	1 249 783
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(1 208 583)	(2 554)	(1 257)	(1 212 394)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	(975)	-	-	(975)
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2024	161 680	6 548	51 423	219 651

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2024 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2024	142 668	3 388	24 968	171 024
Transfer do koszyka 2	(2 719)	2 719	-	-
Transfer do koszyka 3	(7 611)	(2 852)	10 463	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	360 216	296	1 035	361 547
Zmniejszenia spowodowane spłatą	(281 121)	1 404	(3 460)	(283 177)

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2024 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)	(12 438)	-	-	(12 438)
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2024	198 995	4 955	33 006	236 956
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	116 397	5 958	32 565	154 920
Transfer do koszyka 2	(4 230)	4 230	-	-
Transfer do koszyka 3	(9 624)	(2 834)	12 458	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 536 683	-	-	1 536 683
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(1 495 881)	(3 053)	(5 775)	(1 504 709)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	(519)	-	-	(519)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 826	4 301	36 110	183 237
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 31.12.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 821	2 541	14 266	91 628
Transfer do koszyka 2	(4 136)	4 136	-	-
Transfer do koszyka 3	(12 146)	(2 512)	14 658	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	317 190	-	-	317 190
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(227 310)	(777)	(3 956)	(232 043)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	(5 751)	-	-	(5 751)
Wartość bilansowa brutto na 31 grudnia 2023	142 668	3 388	24 968	171 024

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. – faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	116 397	5 958	32 565	154 920
Transfer do koszyka 2	(4 539)	4 539	-	-
Transfer do koszyka 3	(6 637)	(2 998)	9 635	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	1 125 652	-	-	1 125 652
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(1 092 515)	(2 959)	(5 246)	(1 100 720)
Zmniejszenia spowodowane sprzedażą	-	-	(3 138)	(3 138)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	(153)	-	-	(153)
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	138 205	4 540	33 816	176 561

* Zmieniono prezentację w ramach not dotyczących ruchów na aktywach finansowych brutto w ramach oddzielnej linii wyłączono „Inne zmiany (w tym różnice kursowe)” dotyczące zmiany stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów prezentowanych netto z aktywem

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 30.09.2023 r. – pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na 1 stycznia 2023	74 821	2 541	14 266	91 628
Transfer do koszyka 1	21	(4)	(17)	-
Transfer do koszyka 2	(3 676)	3 678	(2)	-
Transfer do koszyka 3	(7 220)	(2 842)	10 062	-
Zwiększenia - nabycie oraz udzielenie	240 138	-	-	240 138
Zmniejszenia spowodowane spłatą*	(177 734)	(317)	(2 204)	(180 255)
Inne zmiany (w tym różnice kursowe)*	49	-	-	49
Wartość bilansowa brutto na 30 września 2023	126 399	3 056	22 105	151 560

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2024 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2024	(387)	(255)	(20 187)	(20 829)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	77	(363)	(8 228)	(8 514)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(162)	(102)	4 066	3 802
Wartość odpisów na 30 września 2024	(472)	(720)	(24 349)	(25 541)
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2024 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2024	(2 339)	(383)	(20 471)	(23 193)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	(890)	72	(9 841)	(10 659)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	454	(884)	2 102	1 672
Wartość odpisów na 30 września 2024	(2 775)	(1 195)	(28 210)	(32 180)
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 31.12.2023 r. - faktoring	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	(498)	(475)	(17 805)	(18 778)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	1	178	1 200	1 379
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	110	42	(3 582)	(3 430)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2023	(387)	(255)	(20 187)	(20 829)
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 31.12.2023 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	(1 569)	(316)	(11 253)	(13 138)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	(1 713)	(56)	(6 401)	(8 170)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	943	(11)	(2 817)	(1 885)
Wartość odpisów na 31 grudnia 2023	(2 339)	(383)	(20 471)	(23 193)

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

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 30.09.2023 r. - pożyczki	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	Razem
Wartość odpisów brutto na 1 stycznia 2023	(1 569)	(316)	(11 253)	(13 138)
Odpisy wynikające ze zmiany salda	(1 298)	(88)	(4 488)	(5 874)
Odpisy wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	542	(53)	(1 562)	(1 073)
Wartość odpisów na 30 września 2023	(2 325)	(457)	(17 303)	(20 085)

Zabezpieczenia aktywów finansowych

PragmaGO S.A. w 2024 r. korzystała z następujących zabezpieczeń należności z tytułu finansowania:

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

Dla zabezpieczeń z tytułu hipotek Spółka przyjmuje potencjalny odzysk z zabezpieczenia na poziomie 66% wartości nieruchomości po pomniejszeniu o wcześniejsze wpisy hipoteczne. Ubezpieczenie należności z tytułu faktoringu obejmuje 85% lub 90% wartości nominalnej objętej nim należności, przy czym zaliczkowe finansowanie takiej należności w ramach faktoringu wynosi 80-85% (pozostała część rozliczana jest z klientem po spłacie ze strony płatnika), a zatem wartość ubezpieczenia jest wyższa lub równa poziomowi finansowania. Gwarancja BGK obejmuje 80% wartości nominalnych należności sfinansowanych w ramach faktoringu (przy poziomie 80-85 % finansowania ze strony PragmaGO S.A.) i 80% należności sfinansowanych w ramach faktoringu odwrotnego.

Wartość portfela, który spółka wyłączyła z odpisu na straty oczekiwane z uwagi na posiadane zabezpieczenie według stanu na 30 września 2024 r. wynosiła:

- Dla hipotek: 15 003 tys. zł (12 007 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 r.),
- Dla ubezpieczeń: 88 829 tys. zł (75 953 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 r.),
- Dla gwarancji: 2 764 tys. zł (7 531 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 r.).

9. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

9.1 – Środki pieniężne	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023
Środki pieniężne w kasie	2	7	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	4 378	9 385	16 799
<i>Split payment - środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	1 455	2 167	1 917
RAZEM:	4 380	9 392	16 800

9.2 – Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Koszty sądowe	3 100	2 229
Ubezpieczenia	369	284
Koszty prospektu emisyjnego	301	201
Usługi finansowe związane z nabyciem jednostki zależnej	389	-
Koszty reklamy i marketingu	273	125
Inne rozliczenia międzyokresowe	534	646
RAZEM:	4 966	3 485

10. Kapitał podstawowy

10.1 – Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 30.09.2024 (w tys. szt.)	Ilość akcji na dzień 31.12.2023 (w tys. szt.)
akcje seria A	703	703
akcje seria B	1 200	1 200
akcje seria C	663	663
akcje seria D	186	186
akcje seria E	1 658	1 658
akcje seria F	155	155
akcje seria G	35	35
akcje seria H	1 334	1 334
akcje seria I	512	512
akcje seria J	445	445
RAZEM:	6 891	6 891

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 września 2024 roku wynosił 6 891 tys. zł i dzielił się na 6 891 tys. sztuk akcji. Struktura akcjonariuszy, udział w kapitale oraz udział głosów nie uległy zmianie w trakcie 2023 i 2024 roku.

10.2 – Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2024 r.	Liczba akcji (w tys. szt.)	Liczba głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji (zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
RAZEM:	6 891	7 594	-	6 891	100,00%	100,00%

11. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

11.1 – Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Długoterminowe kredyty bankowe w tym:	-	5 353
Kapitał	-	5 353
Odsetki	-	-
Długoterminowe pożyczki w tym:	-	12 000
Kapitał	-	12 000
Odsetki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE:	-	17 353
Krótkoterminowe kredyty bankowe w tym:	39 097	22 756
Kapitał	39 043	22 640
Odsetki	54	116
Krótkoterminowe pożyczki w tym:	15 098	3 448
Kapitał	14 680	3 080
Odsetki	418	368
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE:	54 195	26 204
RAZEM:	54 195	43 557

11.2 – Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na koniec okresu

Kredyty i pożyczki na koniec okresu – stan na 30.09.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Linia/umowa wieloproduktowa /wielocelowa	2 000	379	379	-	PLN/ EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej+ marża	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego, ostateczny termin spłaty 30.04.2026	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna do kwoty 3 mln zł, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja spłaty limitu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Kredyt odnawialny*	29 900	(40)	(40)	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej+ marża	15.11.2024*	zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych ze wszystkich rachunków bankowych PLN w banku z wyłączeniem rachunku VAT, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	30 813	30 813	-	PLN	oprocentowanie w stosunku rocznym według zmiennej stopy bazowej + marża	02.08.2025	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych należących do Kredytobiorcy, prowadzonych w Banku, zastaw rejestrowy na wydzielonym zbiorze

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 30.09.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
								aktualnych i przyszłych wierzytelności
Kredyt**	8 023	7 945	7 945	-	EUR	oprocentowanie w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej + marża	25.05.2025	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów faktoringu, weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Pożyczka	12 000	12 294	12 294	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR 3M z pierwszego dnia kwartału + marża	30.06.2025	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	2 500	2 624	2 624	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR 3M z pierwszego dnia kwartału + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka***	180	180	180	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową

Kredyty i pożyczki na koniec okresu – stan na 30.09.2024	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
RAZEM:	94 603	54 195	54 195	-	-	-	-	-

* PragmaGO S.A. w porozumieniu z bankiem w dniu 5 listopada 2024 r. zawarła aneks do umowy kredytowej umożliwiający przedłużenie okresu kredytowania do 13 listopada 2026 r.

** Kwota kredytu zawiera wartość kredytu otrzymanej w walucie EUR. Saldo na dzień 30.09.2024 r. wykorzystanego kredytu w walucie obcej wynosi 1 875 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia 30.09.2024 r. saldo wynosiło 8 023 tys. zł Saldo kredytu wg PLN uwzględnia wartość prowizji z tytułu udzielonej kredytu i naliczone odsetki.

*** PragmaGO S.A. w porozumieniu z pożyczkodawcą w dniu 26 października 2024 r. zawarła aneks do umowy pożyczki przedłużający okres spłaty do 30 czerwca 2025 r.

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

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

Kredyty i pożyczki na koniec okresu - stan na 31.12.2023	Wartość kredytu	Saldo PLN	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
						referencyjnej + marża		
Pożyczka	12 000	12 292	292	12 000	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR 3M z pierwszego dnia kwartału + marża	30.06.2025	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	2 500	2 576	2 576	-	PLN	oprocentowanie zmienne wg stopy bazowej WIBOR 3M z pierwszego dnia kwartału + marża	31.12.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka	580	580	580	-	PLN	oprocentowanie stałe	26.10.2024	weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową
RAZEM:	69 285	43 557	26 204	17 353	-	-	-	-

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

Wpływ reformy IBOR

Zgodnie z najlepszą wiedzą Jednostka nie spodziewa się istotnego wpływu reformy IBOR na swoje zobowiązania finansowe, jednak nie może jednoznacznie określić jej wpływu, ponieważ nie wszystkie rozwiązania systemowe i regulacyjne związane z reformą zostały wypracowane. Jednostka prowadzi działania w celu zapewnienia gotowości do zmiany wskaźników referencyjnych w zawartych instrumentach finansowych w przypadku zaprzestania publikacji stopy WIBOR. W szczególności, Jednostka stale monitoruje zmiany regulacyjne w zakresie wskaźników referencyjnych w celu zapewnienia przejścia na alternatywny wskaźnik referencyjny w momencie, w którym zastąpi on wskaźnik referencyjny WIBOR.

11.3 – Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	40 748	25 967
11.4 – Wartość aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem dla zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Zastaw rejestrowy na portfelu faktoringowym	27 752	26 437
Zastaw rejestrowy na portfelu pożyczkowym	48 000	18 000
Zastaw na środkach pieniężnych rachunkach bankowych	1 996	4 764

12. Zobowiązania z tytułu obligacji

12.1 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 30.09.2024

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wartość nominalna	Wartość wg amortyzowanego kosztu	W tym: Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	275 756	272 738	2 642	-
Seria R	12 000	12 083	98	10.11.2024
Seria A1	16 000	16 220	214	12.05.2025
Seria A2	17 000	16 892	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 876	35	23.12.2025
Seria U	10 000	9 843	49	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 720	225	28.10.2026
Seria V	12 000	11 891	95	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 808	214	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 938	505	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 451	68	21.03.2027
Seria EUR1*	14 977	14 822	271	16.04.2027
Seria C4	30 000	29 232	36	28.06.2027
Seria C5	35 000	34 661	616	30.07.2027
Seria C6	30 000	29 301	216	02.09.2027

* Wartość nominalna obligacji serii EUR1 w walucie EUR wynosi 3 500 tys. EUR. Po przeliczeniu na PLN według kursu z dnia 30.09.2024 r. wartość nominalna wynosi 14 977 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg amortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	247 756	242 105	-	-
Seria A2	17 000	16 892	-	01.10.2025
Seria T	16 000	15 841	-	23.12.2025
Seria U	10 000	9 794	-	13.06.2026
Seria B1	12 779	12 495	-	28.10.2026
Seria V	12 000	11 796	-	05.03.2026
Seria C1	20 000	19 594	-	27.11.2026
Seria C2	25 000	24 433	-	25.01.2027
Seria C3	25 000	24 383	-	21.03.2027
Seria EUR1	14 977	14 551	-	16.04.2027
Seria C4	30 000	29 196	-	28.06.2027
Seria C5	35 000	34 045	-	30.07.2027
Seria C6	30 000	29 085	-	02.09.2027

Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	Wartość nominalna	Wartość wg amortyzowanego kosztu bez odsetek	Odsetki od obligacji	Data wykupu
RAZEM:	28 000	27 991	2 642	-
Seria R	12 000	11 985	98	10.11.2024
Seria A1	16 000	16 006	214	12.05.2024
Seria A2	-	-	-	-
Seria T	-	-	35	-
Seria U	-	-	49	-
Seria B1	-	-	225	-
Seria V	-	-	95	-
Seria C1	-	-	214	-
Seria C2	-	-	505	-
Seria C3	-	-	68	-
Seria EUR1	-	-	271	-
Seria C4	-	-	36	-
Seria C5	-	-	616	-
Seria C6	-	-	216	-

Szczegółowe informacje odnośnie wyemitowanych i wykupionych obligacjach w trakcie okresu sprawozdawczego zamieszczono w ramach noty 12 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12.2 – Zobowiązania z tytułu obligacji

Stan na dzień 31.12.2023

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

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

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

12.4 – Zabezpieczenia wyemitowanych obligacji na aktywach Spółki	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Zastaw na wierzytelnościach pożyczkowych i faktoringowych	136 709	109 115
Zastaw na środkach pieniężnych na rachunkach bankowych	229	452

13. Zobowiązania z tytułu leasingu

13.1 - Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Długoterminowe	1 286	1 856
Krótkoterminowe	913	881

Zobowiązania leasingowe dotyczą samochodów osobowych oraz wynajmowanego budynku, w którym mieści się siedziba Spółki przy ul. Brynowskiej 72 w Katowicach. Budynek jest użytkowany na podstawie umowy najmu, która spełnia kryteria ujęcia jako leasing zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

13.2 - Przyszłe minimalne opłaty i odsetki z tytułu leasingu finansowego	30.09.2024		31.12.2023	
	Opłaty	Odsetki	Opłaty	Odsetki
Do 1 roku	913	119	881	162
Od 1 roku do 5 lat	1 286	100	1 856	153
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM:	2 199	219	2 737	315

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

14.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 192	3 336
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	950	60
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	982	973
Kwoty do zwrotu*	1 371	3 278
Zobowiązania z tytułu finansowania	2 073	3 828
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów Monevia Sp. z o.o.	1 000	-
Rezerwy na zobowiązania	378	406
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	485	427
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz pozostałe zobowiązania	88	54
RAZEM:	11 519	12 362

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

15. Przychody przyszłych okresów

15.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Rozliczenia z tytułu ulg za złe długi	2 791	2 094
Przychody z tytułu dotacji	77	96
RAZEM:	2 868	2 190

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

16.1 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2024	186 194	43 557	2 737	232 488
Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	125 728	-	125 728
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(114 710)	-	(114 710)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	160 119	-	-	160 119
Wypływy z tytułu wykupu obligacji	(72 000)	-	-	(72 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(18 120)	-	-	(18 120)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów	-	(3 554)	(166)	(3 720)
Różnice kursowe zrealizowane	-	(790)	-	(790)
Wykup i spłaty leasingu	-	-	(598)	(598)
Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej	69 999	6 674	(764)	75 909
Zmiany z tytułu wyceny	104	563	-	667
Odsetki naliczone	18 849	3 542	166	22 557
Zwiększenia leasingu	-	-	131	131
Pozostałe zmiany	(2 408)	(141)	(71)	(2 620)
Stan na 30.09.2024	272 738	54 195	2 199	329 132

16.2 – Uzgodnienia zmian stanu zobowiązań z przepływami z działalności finansowej	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Leasing	RAZEM
Stan na 01.01.2023	101 239	38 142	2 882	142 263
Zmiany z tytułu przepływów z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	107 021	-	107 021
Spląty kredytów i pożyczek	-	(92 984)	-	(92 984)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	77 000	-	-	77 000
Wypływy z tytułu wykupu obligacji	(10 000)	-	-	(10 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(10 213)	-	-	(10 213)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów	-	(2 051)	(181)	(2 232)
Wykup i spląty leasingu	-	-	(470)	(470)
Razem zmiany z przepływów z działalności finansowej	56 787	11 986	(651)	68 122
Zmiany z tytułu wyceny	(1 079)	(238)	-	(1 317)
Odsetki naliczone	11 003	2 541	181	13 725
Zwiększenia leasingu	-	-	221	221
Pozostałe zmiany	(979)	(630)	(34)	(1 643)
Stan na 30.09.2023*	166 971	51 801	2 599	221 150

16.3 – Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.09.2023*
Zmiana stanu faktoringu	(31 702)	(20 235)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(4 712)	(1 406)
RAZEM:	(36 414)	(21 641)

16.4 – Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.09.2023*
Zmiana stanu pożyczek	(56 945)	(52 985)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(8 987)	(6 946)
RAZEM:	(65 932)	(59 931)

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym”

17. Poręczenie i zobowiązania warunkowe

17.1 – Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Od jednostek powiązanych:	3 000	3 000
Poręczenie spłaty kredytu NPL NOVA S.A.	3 000	3 000
RAZEM:	3 000	3 000

17.2 – Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Dla jednostek powiązanych:	122	124
Poręczenie spłaty pożyczki dla Pragma Faktor sp. z o.o.	122	124
RAZEM:	122	124

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

18. Instrumenty finansowe

18.1 – Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Aktywa finansowe, w tym:	403 911	321 659
Pożyczki i faktoring wyceniane w zamortyzowanym koszcie	398 886	310 239
Należności własne wyceniane w nominale	645	2 028
Środki pieniężne	4 380	9 392
Zobowiązania finansowe, w tym:	333 324	235 824
Zobowiązania wyceniane w wartości pozostającej do spłaty (nominał wraz z odsetkami)	56 394	46 294
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	272 738	186 194
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	4 192	3 336

Po stronie aktywów Spółka posiada aktywa finansowe takie, jak należności z tytułu faktoringu, należności z tytułu pożyczek, należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne. Aktywa te są finansowane przez instrumenty finansowe wykorzystywane przez Spółkę m.in. obligacje korporacyjne, kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Główne ryzyka na jakie narażona jest Spółka są spójne z ryzykami Grupy Kapitałowej, które zostały opisane w ramach noty 18 skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona w średnim stopniu na ryzyko płynności, rozumiane jako ryzyko napotkania trudności w zebraniu funduszy na wypełnienie zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych. Pomimo zwiększenia wartości wskaźnika długu odsetkowego netto do kapitału własnego w roku 2024 dla Spółki (267% - 30.09.2024 r., 193% - 31.12.2023 r., 181% - 30.09.2023 r.), Spółka na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego posiada zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Wynika to z następujących czynników ograniczających to ryzyko:

- średni cykl obrotu należności faktoringowych jest krótki i wynosił 34 dni (stan na dzień 30.09.2024 r., na dzień 30.09.2023 r. i 31.12.2023 r. wynosił 33 dni). Pozwala to na dokonanie szybkiej zamiany aktywów finansowych na środki pieniężne w wielkości odpowiadającej ich wartości godziwej i natychmiastowe uregulowanie zobowiązań finansowych, ryzyko postawienia zobowiązań finansowych w stan natychmiastowej wymagalności lub też konieczności wypływu środków pieniężnych szybciej niż wskazano to w Nocie 18.2 występuje w ograniczonym stopniu istotności, gdyż Spółka posiada zdywersyfikowaną strukturę finansowania. Spółka finansuje swoją działalność w oparciu wyemitowane obligacje korporacyjne z zapadalności od 2 do 4 lata oraz poprzez kredyty i pożyczki o okresie finansowania od 1 do 2 lat.

18.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy płynności na dzień

Specyfikacja	30.09.2024			31.12.2023		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	385 431	25 397	-	310 473	18 681	-
Należności	373 168	25 397	-	290 913	18 681	-
Pożyczki udzielone	180 061	24 394	-	129 594	17 592	-
Faktoring	193 107	1 003	-	161 319	1 089	-
Zobowiązania	12 263	-	-	19 560	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	180	-	-	580	-	-
Obligacje	12 083	-	-	18 980	-	-
Oprocentowanie zmienne:	73 799	243 391	-	28 950	184 623	-
Należności	321	-	-	645	-	-
Pożyczki udzielone	321	-	-	645	-	-
Zobowiązania	73 478	243 391	-	28 305	184 623	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	54 015	-	-	25 624	17 353	-
Obligacje	18 550	242 105	-	1 800	165 414	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	913	1 286	-	881	1 856	-

18.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 30.09.2024 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	321	2	(2)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(54 015)	(270)	270
Obligacje wyemitowane	(263 756)	(1 319)	1 319
Zobowiązania z tytułu leasingów	(2 199)	(11)	11
RAZEM:	(319 649)	(1 597)	1 597

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus (PLN)	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus (PLN)
Pożyczki udzielone	620	3	(3)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(42 835)	(214)	214
Obligacje wyemitowane	(168 779)	(844)	844
Zobowiązania z tytułu leasingów	(2 737)	(14)	14
RAZEM:	(213 731)	(1 069)	1 069

18.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

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

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2023 r.	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	13	56	1	(1)
Faktoring udzielony	8 003	34 246	800	(800)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(1 875)	(8 023)	(187)	187
Obligacje	(3 500)	(14 977)	(350)	350
RAZEM:	2 641	11 301	265	(265)

Instrumenty finansowe według kategorii stan na 31.12.2023 r.	Należności główne (EUR)	Przeliczenie wartości w EUR na PLN wg kursu 31.12.2023 r.	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in plus	Wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmianie kursu waluty o 0,10 zł in minus
Pożyczki udzielone	18	78	2	(2)
Faktoring udzielony	7 499	32 606	750	(750)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(3 750)	(16 305)	(375)	375
RAZEM:	3 767	16 379	377	(377)

18.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Opis procesu zarządzania ryzykiem płynności znajduje się w ramach noty 18 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 30.09.2024 r.	400 646
Faktoring	194 110
Pożyczki	204 776
Należności własne wyceniane w nominale	645
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 115

Wartość godziwa

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

Ekspozycje - wartość brutto 30.09.2024 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizujące
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	153 297	8 383	6 548	5 886	15 611	29 926	219 651	(25 541)
Pożyczki	194 349	4 646	4 955	4 251	6 751	22 004	236 956	(32 180)
Należności własne wyceniane w nominale	627	-	-	-	-	36	663	(18)
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	909	9	4	10	13	193	1 138	(23)
RAZEM:	349 182	13 038	11 507	10 147	22 375	52 159	458 408	(57 762)

Ekspozycje - wartość netto 30.09.2024 r.	0-30 dni	31 – 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
Faktoring	161 208	5 828	27 074	194 110
Pożyczki	196 220	3 760	4 796	204 776
Należności własne wyceniane w nominale	627	-	18	645
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	897	4	214	1 115
RAZEM:	358 952	9 592	32 102	400 646

Analiza wiekowa terminowych aktywów finansowych Spółki na dzień 30.09.2024 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Faktoring	87 560	55 164	9 570	1 003	-	-	153 297
Pożyczki	24 274	33 935	111 746	24 394	-	-	194 349
Należności własne wyceniane w nominalie	385	242	-	-	-	-	627
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominalie	909	-	-	-	-	-	909
RAZEM:	113 128	89 341	121 316	25 397	-	-	349 182

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.09.2024 r.	Terminowe	Przeterminowane						Razem
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	54 195	-	-	-	-	-	-	54 195
Obligacje	272 738	-	-	-	-	-	-	272 738
Leasing	2 199	-	-	-	-	-	-	2 199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 178	13	-	1	-	-	-	4 192
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominalie	6 194	-	5	21	157	-	-	6 377
RAZEM:	339 504	13	5	22	157	-	-	339 701

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 30.09.2024 r.	Termin wymagalności						Razem
	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	
Kredyty i pożyczki	418	2 352	51 425	-	-	-	54 195
Obligacje	1 001	13 626	16 006	242 105	-	-	272 738
Leasing	68	138	707	1 104	182	-	2 199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 667	511	-	-	-	-	4 178
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	6 194	-	-	-	-	-	6 194
RAZEM:	11 348	16 627	68 138	243 209	182	-	339 504
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi 31.12.2023 r.			313 261				
Factoring			162 408				
Pożyczki			147 831				
Należności własne wyceniane w nominale			2 028				
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale			994				

Ekspozycje - wartość brutto 31.12.2023 r.	Terminowe	Przeterminowane					Razem	Odpisy aktualizujące
		Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181-365 dni	powyżej 365 dni		
Faktoring	122 477	20 349	4 301	4 042	4 001	28 067	183 237	(20 829)
Pożyczki	138 393	4 275	3 388	4 754	7 138	13 076	171 024	(23 193)
Należności własne wyceniane w nominale	1 778	231	-	-	-	36	2 045	(17)
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	814	5	3	6	11	178	1 017	(23)
RAZEM:	263 462	24 860	7 692	8 802	11 150	41 357	357 323	(44 062)
Ekspozycje - wartość netto 31.12.2023 r.	0-30 dni	31 – 90 dni		powyżej 90 dni		Razem		
Faktoring	142 439	4 046		15 923		162 408		
Pożyczki	140 329	3 005		4 497		147 831		
Należności własne wyceniane w nominale	2 009	-		19		2 028		
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	798	3		193		994		
RAZEM:	285 575	7 054		20 632		313 261		

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

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

Termin wymagalności

Analiza wiekowa terminowych zobowiązań finansowych i pozostałych Spółki na dzień 31.12.2023 r.	Do 30 dni	31 – 90 dni	91 – 365 dni	1 – 3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki*	368	2 990	22 846	17 353	-	-	43 557
Obligacje	1 158	755	18 867	165 414	-	-	186 194
Leasing	147	127	607	1 495	361	-	2 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 909	332	-	-	-	-	3 241
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	8 833	-	-	-	-	-	8 833
RAZEM:	13 415	4 204	42 320	184 262	361	-	244 562

* Spółka skorygowała wartość terminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek względem wartości z opublikowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. o 2 874 tys. zł – reklasyfikacja wartości z przedziału 91-365 dni do 31-90 dni.

19. Segmenty operacyjne

19.1 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2024 – 30.09.2024			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	37 965	35 749	132	73 846
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	36 770	-	-	36 770
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	19 946	-	-	19 946
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	-	34 170	-	34 170
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	-	31 321	-	31 321
Pozostałe przychody	1 195	1 579	132	2 906
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(13 439)	(6 758)	(5 015)	(25 212)
Amortyzacja	-	-	(2 065)	(2 065)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(8 271)	(2 829)	-	(11 100)
Usługi obce	(3 202)	(1 991)	(2 430)	(7 623)
Pozostałe koszty podstawowe	(1 966)	(1 938)	(520)	(4 424)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	24 526	28 991	(4 883)	48 634
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	551	551
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(534)	(534)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(4 712)	(8 987)	20	(13 679)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	19 814	20 004	(4 846)	34 972
Przychody finansowe	-	-	47	47
Koszty finansowe	(13 905)	(11 264)	(671)	(25 840)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(229)	(229)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	5 909	8 740	(5 699)	8 950
Podatek dochodowy	-	-	(3 201)	(3 201)
ZYSK (STRATA) NETTO	-	-	-	5 749

19.2 – Segmenty operacyjne – sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2023 – 30.09.2023 (dane przekształcone)*			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	34 810	20 044	137	54 991
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	32 524	-	-	32 524
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według amortyzowanego kosztu	15 183	-	-	15 183
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	-	18 895	-	18 895
Przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według amortyzowanego kosztu	-	16 486	-	16 486
Pozostałe przychody	2 286	1 149	137	3 572
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(13 840)	(5 433)	(4 047)	(23 320)
Amortyzacja	-	-	(1 362)	(1 362)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(8 579)	(2 388)	-	(10 967)
Usługi obce	(3 013)	(1 530)	(2 253)	(6 796)
Pozostałe koszty podstawowe	(2 248)	(1 515)	(432)	(4 195)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	20 970	14 611	(3 910)	31 671
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	126	126
Pozostałe koszty operacyjne	(363)	-	(276)	(639)
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(2 399)	(6 947)	(112)	(9 458)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18 208	7 664	(4 172)	21 700
Przychody finansowe	-	-	218	218
Koszty finansowe	(9 028)	(4 745)	(502)	(14 275)
Wynik z pozycji wymiany	-	-	(178)	(178)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	9 180	2 919	(4 634)	7 465
Podatek dochodowy	-	-	(2 960)	(2 960)
ZYSK (STRATA) NETTO	-	-	-	4 505

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 30.09.2024			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	206 600	208 433	50 085	465 118
Zobowiązania segmentu ogółem	(188 511)	(148 866)	(6 165)	(343 542)

Segmenty operacyjne – aktywa i zobowiązania	Stan na dzień 31.12.2023			
	Faktoring	Pożyczki	Nieprzypisane	RAZEM
Aktywa segmentu ogółem	164 179	151 642	47 060	362 881
Zobowiązania segmentu ogółem	(146 456)	(88 902)	(11 698)	(247 055)

20. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

21. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
21.1 – Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie		
Pracownicy umysłowi	81	87
Razem przeciętna liczba etatów	81	87

22. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę

22.1 – Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

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

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki.

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

23. Transakcje i salda w Spółce z podmiotami powiązanymi

23.1 – Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień i za okres kończący się 30.09.2024	Brutto sp. z o.o.	PragmaGO.TECH sp. z o.o.	Monevia sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody	43	38	944	2 328
Koszty	701	705	22	2 719
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	7 085	-	-
Udziały	3 408	1 832	11 319	-
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	4	2	-	373
Należności z tytułu faktoringu	-	-	22 688	15 080
Należności z tytułu pożyczek	-	-	-	1 115
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	-	2 624
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	112	1 134	10	960

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

W stosunku do w/w należności przeprowadzono indywidualną ocenę i nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

Spółka Dominująca w stosunku do Spółki to:

Polish Enterprise Funds SCA

Jednostki zależne od Spółki

Brutto sp. z o.o.

PragmaGO.TECH sp. z o.o.

Monevia sp z. o.o.

Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi (powiązania osobowe), z którymi spółka miała transakcje w okresie 01.01-30.09.2024 r. to:

Pragma Faktor sp. z o.o.

NPL NOVA S.A.

Pragma Adwokaci spółka komandytowa

Aseo Paper sp. z o.o.

23.2 - Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień i za okres kończący się 31.12.2023	Brutto sp. z o.o.	PragmaGO.TECH sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody	89	53	6 311
Koszty	818	305	3 579
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	8 816	-
Udziały	3 408	1 832	-
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	7	2	1 596
Należności z tytułu faktoringu	-	-	14 317
Należności z tytułu pożyczek	456	-	1 100
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	2 576
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	194	853	1 318
23.3 - Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień i za okres kończący się 30.09.2023	Brutto sp. z o.o.	PragmaGO.TECH sp. z o.o.	Pozostałe podmioty powiązane
Przychody	55	47	4 756
Koszty	610	185	2 664
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	6 602	-
Udziały	3 408	1 832	-
Należności handlowe i pozostałe należności krótkoterminowe	4	2	418
Należności z tytułu faktoringu	-	-	8 787
Należności z tytułu pożyczek	604	-	1 115
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	2 596
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	152	908	1 060

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

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres

Wyszczególnienie	01.07.2023 - 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	01.07.2023 - 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	21 210	(807)	20 403	1, 2
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	12 697	(1 112)	11 585	1, 2
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 690	(1 112)	5 578	1, 2
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	7 753	305	8 058	1, 2
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	6 747	305	7 052	1, 2
Pozostałe przychody	760	-	760	-
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(9 057)	531	(8 526)	2
Amortyzacja	(453)	-	(453)	-
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(3 596)	-	(3 596)	-
Usługi obce	-	(3 046)	(3 046)	3
Pozostałe koszty podstawowe	(5 008)	3 577	(1 431)	2, 3
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	12 153	(276)	11 877	1
Pozostałe przychody operacyjne	43	-	43	-
Pozostałe koszty operacyjne	(51)	-	(51)	-
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(3 625)	-	(3 625)	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 520	(276)	8 244	1
Przychody finansowe	21	-	21	-
Koszty finansowe	(5 719)	-	(5 719)	-
Wynik z pozycji wymiany	507	-	507	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	3 329	(276)	3 053	1
Podatek dochodowy	(1 067)	53	(1 014)	1
ZYSK (STRATA) NETTO	2 262	(223)	2 039	1
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	2 262	(223)	2 039	1

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	01.01.2023 - 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	58 862	(3 871)	54 991	1, 2
Przychód z tytułu faktoringu, w tym:	35 538	(3 014)	32 524	1, 2
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	18 197	(3 014)	15 183	1, 2
Przychody z tytułu pożyczek, w tym:	19 752	(857)	18 895	1, 2
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	17 343	(857)	16 486	1, 2
Pozostałe przychody	3 572	-	3 572	-
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(27 071)	3 751	(23 320)	2
Amortyzacja	(1 362)	-	(1 362)	-
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(10 967)	-	(10 967)	-
Usługi obce	-	(6 796)	(6 796)	3
Pozostałe koszty podstawowe	(14 742)	10 547	(4 195)	2, 3
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	31 791	(120)	31 671	1
Pozostałe przychody operacyjne	126	-	126	-
Pozostałe koszty operacyjne	(639)	-	(639)	-
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(9 458)	-	(9 458)	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21 820	(120)	21 700	1
Przychody finansowe	218	-	218	-
Koszty finansowe	(14 275)	-	(14 275)	-
Wynik z pozycji wymiany	(178)	-	(178)	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	7 585	(120)	7 465	1
Podatek dochodowy	(2 983)	23	(2 960)	1
ZYSK (STRATA) NETTO	4 602	(97)	4 505	1
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	4 602	(97)	4 505	1

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	7 585	(120)	7 645	1
Korekty razem:	(62 080)	120	(61 960)	1
Amortyzacja	1 362	-	1 362	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(378)	-	(378)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 177	-	11 177	-
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	8 353	8 353	4
Korekty z tytułu zmian niekasowych	8 353	(8 353)	-	4
Zmiana stanu z tytułu należności faktoringowych	(21 906)	265	(21 641)	1
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	(59 786)	(145)	(59 931)	1
Zmiana stanu rezerw	10	-	10	-
Zmiana stanu należności	340	-	340	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	2 147	-	2 147	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(768)	-	(768)	-
Zapłacony podatek dochodowy	(2 627)	-	(2 627)	-
Pozostałe	(4)	-	(4)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54 495)	-	(54 495)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(7 498)	-	(7 498)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(42)	-	(42)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	5	-	5	-
Wydatki na nabycie udziałów	(1 161)	-	(1 161)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 696)	-	(8 696)	-

Wyszczególnienie	Przed korektą za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane poprzednio raportowane)	Korekta	Po korekcie za okres: 01.01.2023 - 30.09.2023 (dane przekształcone)	Opis korekty
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	107 021	-	107 021	-
Spłaty z tytułu kredytów i pożyczek	(92 984)	-	(92 984)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(470)	-	(470)	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	77 000	-	77 000	-
Wyptywy z tytułu wykupu obligacji	(10 000)	-	(10 000)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(10 213)	-	(10 213)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, leasingu	(2 232)	-	(2 232)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68 122	-	68 122	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	4 931	-	4 931	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 931	-	4 931	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 869	-	11 869	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	16 800	-	16 800	-

- 1) Korekta dotyczy rozliczenia w czasie prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych proporcjonalnie do przychodów, których dotyczą. Zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości przychody związane z przyznaniem limitu w umowie faktoringowej, prowizje otrzymane od wierzytelności faktoringowych, prowizje faktoringowe podwyższone, wynagrodzenie w faktoringu odwróconym, prowizja za obsługę i finansowanie po terminie płatności są rozpoznawane w czasie. W poprzednich latach Spółka ujmowała koszty prowizji dla pośredników z wyłączeniem największych partnerów jednorazowo.
- 2) Korekta prezentacyjna dotyczy ujęcia kosztów prowizji dla partnerów oraz brokerów za pozyskanie klientów oraz umów faktoringowych oraz pożyczkowych jako pomniejszenie przychodów. W poprzednich latach Spółka ujmowała koszty prowizji dla pośredników w pozycji „Pozostałe koszty podstawowe”.
- 3) Prezentacja usług obcych w oddzielnej pozycji w ramach sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
- 4) Ujęcie wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących aktywów finansowych w oddzielnej pozycji w ramach sprawozdania z przepływów pieniężnych.

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

25. Wartość godziwa

25.1 - Wartość godziwa	30.09.2024		31.12.2023	
	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe	403 911	403 911	321 659	321 659
Środki pieniężne i ekwiwalenty	4 380	4 380	9 392	9 392
Należności faktoringowe	194 110	194 110	162 408	162 408
Należności pożyczkowe	204 776	204 776	147 831	147 831
Należności handlowe	645	645	2 028	2 028
Zobowiązania finansowe	333 324	340 133	235 824	237 881
Kredyty bankowe i pożyczki	54 195	54 195	43 557	43 557
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 199	2 199	2 737	2 737
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej*	260 655	267 667	167 214	169 631
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	12 083	11 880	18 980	18 620
Zobowiązania handlowe	4 192	4 192	3 336	3 336

*Kwota wartości godziwej według stanu na 30.09.2024 r. uwzględnia wartość obligacji serii EUR1 w przeliczeniu notowania według kursu z dnia 30.09.2024 r.

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

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

25.2 – Wartość godziwa	30.09.2024				31.12.2023			
	W tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	W tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe	403 911	4 380	-	399 531	321 659	9 392	-	312 267
Środki pieniężne i ekwiwalenty	4 380	4 380	-	-	9 392	9 392	-	-
Należności faktoringowe	194 110	-	-	194 110	162 408	-	-	162 408
Należności pożyczkowe	204 776	-	-	204 776	147 831	-	-	147 831
Należności handlowe	645	-	-	645	2 028	-	-	2 028
Zobowiązania finansowe	340 133	279 547	-	60 586	237 881	188 251	-	49 630
Kredyty bankowe i pożyczki	54 195	-	-	54 195	43 557	-	-	43 557
Zobowiązania z tytułu leasingów	2 199	-	-	2 199	2 737	-	-	2 737
Zobowiązania z tytułu obligacji wg zmiennej stopy procentowej	267 667	267 667	-	-	169 631	169 631	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji wg stałej stopy procentowej	11 880	11 880	-	-	18 620	18 620	-	-
Zobowiązania handlowe	4 192	-	-	4 192	3 336	-	-	3 336

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

1. W dniu 21 października 2024 r. Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii D1EUR w ramach V Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej 5 mln EUR.
2. W dniu 14 listopada 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1439/2024 o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 50.000 obligacji na okaziciela serii D1EUR o wartości nominalnej 100 EUR każda, wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą PragmaGO S.A.
3. W dniu 19 listopada 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z PragmaGO S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 50.000 obligacji na okaziciela serii D1EUR o łącznej wartości nominalnej 5 mln EUR.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Prezes Zarządu	Tomasz Boduszek
----------------	-----------------

Wiceprezes Zarządu	Jacek Obrocki
--------------------	---------------

Wiceprezes Zarządu	Danuta Czapeczko
--------------------	------------------

Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ramczewski
--------------------	-------------------

Katowice, 21 listopada 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Grupy Kapitałowej **PRAGMA**GO® S.A.
za okres od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

PragmaGO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 WRZEŚNIA

2024 ROKU

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

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

Jednostka Dominująca PragmaGO S.A. dostarcza kompleksowe usługi digitalowego faktoringu oraz finansowania mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. W ramach faktoringu klasycznego finansuje całość lub większość obrotu swojego klienta, wykupując należności niewymagalne. Natomiast faktoring w wersji uproszczonej pozwala klientom na wybiórcze korzystanie z finansowania obrotu faktoringiem poprzez wskazywanie poszczególnych należności do wykupu przez faktora. W obu wariantach dla klientów dostępny jest także faktoring eksportowy. PragmaGO S.A. świadczy usługi faktoringu pełnego i niepełnego (z regresem). Zabezpieczeniem wierzytelności faktoringowych jest m.in. ubezpieczenie transakcji w wyspecjalizowanych zakładach ubezpieczeń. Usługami dedykowanymi dla mikro i małych przedsiębiorstw są usługi mikrofaktoringu i wykupu wierzytelności.

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

Spółka BRUTTO Sp. z o.o. zapewnia e-pośrednictwo finansowe dla PragmaGO S.A. oraz innych podmiotów. Spółka PragmaGO.TECH Sp. z o.o. realizuje usługi programistyczne w obszarach fintech i e-commerce dla PragmaGO S.A. oraz innych podmiotów.

Spółka Monevia Sp. z o.o. świadczy usługi dyskontowania faktur (uproszczony mikrofaktoring) dla podmiotów z sektora małych i mikro przedsiębiorstw.

2. Działalność Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. w 2024 roku

W pierwszych trzech kwartałach 2024 łączne obroty Grupy Kapitałowej PragmaGO (wartość nominalna sfinansowanych należności) wyniosły 1,7 mld zł (wzrost o 25,7% względem trzech kwartałów 2023), z czego 1 355,6 mln zł przypadło na faktoring (wzrost o 20,4%), a 361,6 mln zł na pożyczki digital (wzrost o 50,6%).

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

W zakresie aktywów największy udział posiadają należności faktoringowe i pożyczkowe. Portfel należności faktoringowych i pożyczkowych stanowi 86% wartości aktywów według stanu na 30.09.2024 roku (83% na koniec września 2023 roku). Portfel wierzytelności cechuje się wysoką płynnością

wygenerował do września 2024 roku 1 631 mln zł wpłat, co stanowi 458% średniej wartości portfela w stosunku rocznym oraz 500% salda zadłużenia finansowego netto na 30.09.2024 r., 1,3% całości aktywów stanowią środki pieniężne. Wartość gotówki i niewykorzystane linie kredytów w rachunku bieżącym według stanu na 30.09.2024 roku wynosiły 66,7 mln zł (rok wcześniej odpowiednio 31,9 mln zł).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. portfel został sfinansowany dzięki kapitałowi własnemu w wysokości 122,4 mln zł oraz finansowaniu zewnętrznemu w postaci kredytów i pożyczek w kwocie 56,3 mln zł oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 272,7 mln zł.

Łącznie dług finansowy netto wynosi 326 mln zł i stanowi 266% kapitału własnego; przy kowenantach zadłużenia wynikających z warunków emisji obligacji i umów kredytów bankowych na poziomie 400%.

Struktura finansowania dłużnego według stanu na 30 września 2024 r. jest zdywersyfikowana (14 serii obligacji, kredyty w trzech bankach krajowych, kredyty w zagranicznym banku - EBOiR oraz inne pożyczki od krajowych osób prawnych i fizycznych) i jednocześnie bardzo stabilna: 75% długu finansowego netto ma charakter długoterminowy (na koniec trzeciego kwartału 2023 roku było to 89%).

Grupa nie jest w sytuacji, która mogłaby skutkować trudnościami z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań, o czym świadczy nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi, udział zadłużenia długoterminowego oraz kapitałów własnych w źródłach finansowania, a także wysoka płynność portfela, generowana z niego gotówka. Na dzień bilansowy nie ma znaczących zagrożeń w tym obszarze, ewentualne ryzyka związane z zarządzaniem zasobami finansowymi są minimalizowane poprzez odpowiednią dywersyfikację źródeł finansowania oraz dostosowywanie terminów spłaty zaciąganych zobowiązań finansowych.

Skonsolidowane przychody w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. wyniosły 80,4 mln zł i były o 46% wyższe niż wygenerowane w analogicznym okresie 2023 r.

Z uwagi na szerokie działania rozwojowe (m.in. prace mające na celu rozpoczęcie działalności poza granicami Polski) a także wzrost skali działalności istotny wzrost odnotowały także koszty operacyjne (+23% r/r), jednakże mimo to widoczny jest efekt dźwigni operacyjnej, stosunek kosztów operacyjnych do przychodów w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 r. uległ poprawie: z 42% do 35%.

Zysk na sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2024 r. wyniósł 52,1 mln zł i był o 63,1% wyższy r/r. Wzrost wyniku na sprzedaży przełożył się na znaczący, bo 72,3% wzrost wyniku operacyjnego w stosunku do analogicznego okresu w 2023 r., który wyniósł za trzy kwartały 2023 r. 21,9 mln zł.

Zysk netto wypracowany od 1 stycznia do 30 września 2024 r. wyniósł 7,1 mln zł wobec 4,7 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2023 r.

Zgodnie z opracowaną i wdrażaną strategią Grupy w kolejnych okresach spodziewamy się kontynuacji poprawy wyników z uwagi na następujące czynniki:

- Istnieje duża przestrzeń do dalszego wzrostu skali rozumianego jako wartość portfela i w konsekwencji przychodów,
- rozpoczęcie współpracy z Przelewy24, liderem rynku bramek płatniczych w Polsce, pozwoli na dalszy wzrost portfela w segmencie pożyczki w modelu Merchant Cash Advance,

- objęcie w 2024 r. kontroli nad Spółką zależną Monevia Sp. z o.o. będzie sprzyjać wzrostowi skali i efektywności w segmencie faktoringu,
- koszty operacyjne powinny rosnać istotnie wolniej i wzrost ten będzie dotyczył głównie kosztów zmiennych (bezpośrednio związanych z przychodami) a nie kosztów stałych,
- koszty ryzyka powinny ulegać obniżeniu w stosunku do generowanych przychodów z uwagi na dalszą optymalizację modeli scoringowych
- następuje systematyczne obniżenie średniego kosztu finansowania dłużnego Grupy.

Ważnym wydarzeniem w życiu Grupy było podpisanie umowy dotyczącej warunkowego przejęcia spółki Telecredit IFN SA z siedzibą w Bukareszcie (marka Omnicredit), która jest liderem rynku rumuńskiego w zakresie digital faktoringu dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw. To pierwsza inwestycja zagraniczna PragmaGO, bardzo dobre wyniki przejętej spółki wzmocnią rachunek wyników i bilans Grupy, spodziewamy się dalszego dynamicznego wzrostu biznesu faktoringowego spółki a także chcemy w oparciu o nią budować w Rumunii segment embedded finance.

3. Dodatkowe dane o działalności Jednostki Dominującej

Poniższe zestawienia prezentują skonsolidowane dane jednostek Grupy Kapitałowej, PragmaGO S.A. oraz Monevia Sp. z o.o.

Koncentracja TOP10 dłużników jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2024	30.09.2023
RAZEM	13,9%	13,2%
1	4,1%	3,4%
2	2,5%	1,7%
3	1,1%	1,3%
4	1,0%	1,1%
5	1,0%	1,1%
6	1,0%	1,0%
7	0,9%	1,0%
8	0,8%	0,9%
9	0,8%	0,9%
10	0,7%	0,8%

Koncentracja TOP10 klientów jako procent portfela netto

Pozycja	30.09.2024	30.09.2023
RAZEM	12,1%	14,1%
1	4,1%	3,4%
2	1,2%	1,9%
3	1,1%	1,7%
4	1,0%	1,1%
5	0,9%	1,1%
6	0,8%	1,1%
7	0,8%	1,1%
8	0,8%	0,9%
9	0,7%	0,9%
10	0,7%	0,9%

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

Wartość w [mln zł]	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	3Q 2023	3Q 2024
PragmaGO**	75,8	139,0	207,7	306,0	277,0	376,0
Monevia	-	-	-	-	-	26,8
Pragma Faktor*	17,2	15,6	28,2	17,6	18,0	17,7

*Pragma Faktor Sp. z o.o nie należy do Grupy Kapitałowej PragmaGO. PragmaGO S.A. serwisuje portfel Pragma Faktor Sp. z o.o.

**Po wyłączeniu finansowania udzielonego do Monevia

69,6% portfela faktoringowego na koniec trzeciego kwartału 2024 r. była ubezpieczona (69,7% według stanu na 30.09.2023), a po uwzględnieniu gwarancji BGK udział wierzytelności ubezpieczonych do całości wyniósł 77,5% (73,6% na koniec pierwszego półrocza 2023 r.). Według stanu na 30.09.2024 r. 42,2% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok wcześniej należności z regresem stanowiły 41,7% portfela. Dla samych produktów faktoringowych bez faktoringu odwrotnego na koniec trzeciego kwartału 2024 r. 97,1% portfela stanowił faktoring z regresem do klienta, rok wcześniej utrzymał się na poziomie 99,4%.

45,2% pracującego portfela na koniec trzeciego kwartału 2024 r. miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni, a 63,5% nie dłużą niż 89 dni (odpowiednio 47,3% i 73,1% przed rokiem). Średnioważona zapadalność portfela na koniec września 2024 r. wynosiła 101 dni (87 dni rok wcześniej) i wzrosła na skutek zwiększenia udziału portfela pożyczkowego z dłuższym tenorem.

Struktura dłużników i klientów według portfela netto ze względu na formę prawną według stanu na 30.09.2024

Struktura dłużników		
Forma prawna	30.09.2024	30.09.2023
JDG	45,1%	45,2%
Spółka z o.o.	39,6%	37,1%
Spółka akcyjna	5,9%	5,5%
Spółka cywilna	2,9%	2,6%
Spółka komandytowa	2,6%	2,9%
Spółka jawna	1,2%	1,7%
Pozostałe	2,7%	5,0%

Struktura klientów		
Forma prawna	30.09.2024	30.09.2023
JDG	52,8%	51,6%
Spółka z o.o.	35,9%	34,6%
Spółka akcyjna	2,3%	3,5%
Spółka cywilna	3,1%	2,5%
Spółka komandytowa	2,6%	3,3%
Spółka jawna	1,7%	2,1%
Pozostałe	1,6%	2,4%

Struktura dłużników i klientów w podziale na branże

Sektor dłużnika		
Branża	30.09.2024	30.09.2023
Handel detaliczny	27,8%	27,0%
Pozostałe	26,9%	24,5%
Handel hurtowy	9,3%	9,5%
Transportowa	11,2%	13,3%
Budowlana	8,2%	9,9%
Usługowa	2,8%	3,2%
Spożywcza	5,7%	6,0%
Handel pojazdami samochodowymi	3,3%	2,7%
Chemiczna	2,7%	2,0%
Metalowa	2,1%	1,9%

Branża	Sektor klienta	
	30.09.2024	30.09.2023
Handel detaliczny	27,0%	23,9%
Pozostałe	26,7%	29,4%
Handel hurtowy	13,6%	12,5%
Transportowa	10,5%	12,0%
Budowlana	8,8%	10,0%
Usługowa	2,7%	3,2%
Spożywcza	2,9%	3,7%
Handel pojazdami samochodowymi	3,6%	3,5%
Metalowa	2,4%	1,3%
Produkcja pozostała	1,8%	0,5%

PragmaGO + Monevia	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	3Q 2023	3Q 2024
Aktywni klienci	2 010	7 735	11 953	15 086	14 215	17 337
Kwota finansowania (tys. zł)	576 698	856 736	1 217 011	1 516 168	1 199 241	1 588 207
Kwota należności (tys. zł)	637 859	944 245	1 352 972	1 695 584	1 342 428	1 733 960
Ilość sfinansowanych faktur (tys. szt.)	51	89	188	336	273	337
Należności/klient w tys. PLN	317	122	113	112	94	100

Poziom NPL netto w portfelu netto	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	3Q 2023	3Q 2024
Udział [%]	6,0%	6,0%	7,0%	7,3%	7,0%	7,2%

4. Najważniejsze wydarzenia w 2024 roku oraz w kolejnym okresie

W dniu 11 stycznia 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii C2 w ramach IV Publicznego Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. ([raport bieżący 1/2024](#))

W dniu 30 stycznia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 119/2024 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C2 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł ([raport bieżący nr 6/2024](#))

W dniu 1 lutego 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 250.000 obligacji na okaziciela serii C2 o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. ([raport bieżący nr 7/2024](#))

W dniu 5 lutego 2024 r. Jednostka Dominująca (jako Kupujący) zawarła z Monevia International société responsabilité limitée, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu (jako Sprzedającym) umowę zakupu udziałów w kapitale zakładowym Monevia sp. z o.o. z

siedzibą w Bydgoszczy („Monevia”), na podstawie której PragmaGO nabyła 17.000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego w Monevii za łączną cenę 11,1 mln zł. Przejście Udziałów na Emitenta nastąpiło z chwilą uznania rachunku bankowego Sprzedającego kwotą 10,1 mln stanowiącą część ceny płatnej w dniu zawarcia Umowy Sprzedaży. Szczegóły transakcji zostały opisane w notce 7 Skróconego Skonsolidowanego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego. [\(raport bieżący 9/2024\)](#)

W dniu 7 lutego 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 151/2024 o wprowadzeniu z dniem 9 lutego 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C2 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. o łącznej wartości 25 mln zł [\(raport bieżący 10/2024\)](#)

W dniu 6 marca 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii C3 o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. [\(raport bieżący 12/2024\)](#)

W dniu 20 marca 2024 r. Jednostki Dominującej Zarząd PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji i ustalenia warunków emisji obligacji serii EUR1 o łącznej wartości nominalnej 3,5 mln EUR. [\(raport bieżący 14/2024\)](#)

W dniu 28 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 432/2024 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C3 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł [\(raport bieżący nr 18/2024\)](#)

W dniu 3 kwietnia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 250.000 obligacji na okaziciela serii C3 o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. [\(raport bieżący nr 19/2024\)](#)

W dniu 9 kwietnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 477/2024 o wprowadzeniu z dniem 11 kwietnia 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 250.000 obligacji na okaziciela serii C3 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. [\(raport bieżący 20/2024\)](#)

W dniu 22 kwietnia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 35.000 obligacji na okaziciela serii EUR1 o łącznej wartości nominalnej 3,5 mln EUR. [\(raport bieżący nr 25/2024\)](#)

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 555/2024 w sprawie dopuszczenia do alternatywnego systemu obrotu giełdowego na Catalyst 35.000 obligacji na okaziciela serii EUR1 wyemitowanych przez PragmaGO S.A. o łącznej wartości nominalnej 3,5 mln EUR. [\(raport bieżący nr 26/2024\)](#)

W dniu 2 czerwca 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie ustalenia V Publicznego Programu Emisji Obligacji. Emitent będzie uprawniony do wyemitowania oraz przeprowadzania w ramach Programu ofert publicznych obligacji o łącznej wartości nominalnej 500 mln zł. [\(raport bieżący nr 29/2024\)](#)

W dniu 11 czerwca 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii C4 w ramach IV Publicznego Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł. ([raport bieżący nr 30/2024](#))

W dniu 11 czerwca 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie części obligacji serii B2. Wcześniejszy wykup obejmuje część obligacji serii B2, tj. 100.000 (sto tysięcy) sztuk o łącznej wartości nominalnej 10 mln zł. Obligacje zostaną wykupione w celu ich umorzenia. ([raport bieżący nr 32/2024](#))

W dniu 2 lipca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 861/2024 o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 300.000 obligacji na okaziciela serii C4 o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł, wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 35/2024](#))

W dniu 9 lipca 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie 100.000 sztuk obligacji serii B2 z dniem 19 lipca 2024 r. o łącznej wartości nominalnej 10 mln zł. Obligacje zostały wykupione w celu ich umorzenia. ([raport bieżący nr 38/2024](#))

W dniu 11 lipca 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę z sprawie emisji obligacji serii C5 w ramach IV Publicznego Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej 35 mln zł. ([raport bieżący nr 39/2024](#))

W dniu 26 lipca 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie 250.000 sztuk obligacji serii B3 z dniem 7 lipca 2024 r. o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. Obligacje zostały wykupione w celu ich umorzenia. ([raport bieżący nr 42/2024](#))

31 lipca 2024 r. Jednostka Dominująca podpisała aneks nr 1 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z SGB-Bank Spółka Akcyjna, zmianie uległ okres kredytowania oraz podwyższeniu uległa kwota kredytu z 15 do 40 mln zł.

W dniu 5 sierpnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1010/2024 o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 350.000 obligacji na okaziciela serii C5 o łącznej wartości nominalnej 35 mln zł, wyemitowanych przez PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 45/2024](#))

W dniu 8 sierpnia 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1018/2024 o wprowadzeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 350.000 obligacji na okaziciela serii C5 o łącznej wartości nominalnej 35 mln zł, wyemitowanych przez PragmaGO S.A. Obligacje są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „PRF0727”. ([raport bieżący nr 47/2024](#))

W dniu 14 sierpnia 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii C6 w ramach IV Publicznego Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł. ([raport bieżący nr 48/2024](#))

W dniu 6 września 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1104/2024 o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 300.000 obligacji na okaziciela serii C6 o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł, wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą PragmaGO S.A. ([raport bieżący nr 53/2024](#))

W dniu 11 września 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie 200.000 sztuk obligacji serii B4 z dniem 23 września 2024 r. o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł. Obligacje zostały wykupione w celu ich umorzenia. (raport bieżący nr 55/2024).

W dniu 12 września 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. poinformował o wprowadzeniu z dniem 13 września 2024 r. do obrotu giełdowego obligacji serii C6 o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł. (raport bieżący nr 56/2024)

W dniu 18 września 2024 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu dokumentu rejestracyjnego, dokumentu ofertowego dla obligacji zabezpieczonych Jednostki Dominującej oraz dokumentu ofertowego dla obligacji niezabezpieczonych Jednostki Dominującej emitowanych w ramach V Publicznego Programu Emisji Obligacji Spółki („V PEO”). Zatwierdzone dokumenty będą podstawą do prowadzenia ofert publicznych obligacji emitowanych przez Jednostkę Dominującą w ramach V PEO o łącznej o wartości nominalnej nie wyższej niż 500 mln zł. (raport bieżący nr 59/2024)

W dniu 19 września 2024 r. Jednostka Dominująca (jako Kupujący) zawarła z RC2 (Cyprus) Limited, spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji (Cypr) oraz Panią Elisą Rusu (jako Sprzedającymi) przy udziale Reconstruction Capital II Limited z siedzibą na Kajmanach (jako Poręczyciela) umowę sprzedaży akcji w kapitale zakładowym Telecredit IFN S.A. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) na podstawie której Jednostka Dominująca nabędzie 2.719.439 akcji stanowiących 89% kapitału zakładowego w Telecredit za łączną cenę 5.785.000,00 EUR, z tym zastrzeżeniem, iż cena ta może ulec podwyższeniu do maksymalnej kwoty 6.230.000,00 EUR, o ile wyniki finansowe Telecredit za 2025 rok wykażą określony w Umowie Sprzedaży zysk netto. Przejście własności Akcji na Emitenta oraz zapłata ceny za Akcje jest warunkowe i nastąpi z chwilą łącznego spełnienia warunków zawieszających wskazanych w Umowie Sprzedaży, w szczególności takich jak uzyskanie zgód właściwych rumuńskich organów nadzoru na skuteczne nabycie Akcji (o ile są wymagane przepisami prawa) oraz określenie warunków dalszej współpracy z interesariuszami Telecredit w zakresie modelu finansowania Telecredit. Potwierdzenie spełnienia warunków zawieszających spodziewane jest w drugiej połowie października 2024 roku. (raport bieżący nr 60/2024)

W dniu 21 października 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej PragmaGO S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii D1EUR w ramach V Publicznego Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej 5 mln EUR. (raport bieżący nr 63/2024)

W dniu 5 listopada 2024 r. Jednostka Dominująca podpisała aneks nr 9 do umowy o kredyt odnawialny z mBank Spółka Akcyjna, zmianie uległ okres kredytowania.

W dniu 14 listopada 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1439/2024 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 50.000 obligacji na okaziciela serii D1EUR wyemitowanych przez PragmaGO S.A. o łącznej wartości nominalnej 5 mln EUR. (raport bieżący nr 66/2024)

W dniu 19 listopada 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu z Jednostką Dominującą umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych tj. 50.000 obligacji na okaziciela serii D1EUR o łącznej wartości nominalnej 5 mln EUR. (raport bieżący nr 67/2024)

5. Akcje i akcjonariat

5.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2024 r. wynosił 6 891 041,00 zł i dzielił się na 6.891.041 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i nie uległ zmianie w stosunku do końca poprzedniego okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 31 grudnia 2023 roku. 703 tys. szt. akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja posiada 2 głosy; pozostałe akcje serii B do J nie są uprzywilejowane i każda akcja posiada 1 głos. Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi 7 594 tys. szt.

5.2. Struktura Akcjonariatu

Największym akcjonariuszem PragmaGO S.A. jest Polish Enterprise Funds SCA, który na dzień 30.09.2024 r. był posiadaczem 6.891.041 sztuk akcji, dających 92,48% udziału w kapitale zakładowym i 93,18% udziału w łącznej liczbie głosów.

Najwięksi akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30.09.2024	Liczba akcji (w tys. szt.)	Liczba głosów (w tys. szt.)	Wartość nominalna akcji (zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Polish Enterprise Funds SCA	6 373	7 076	1,00	6 373	92,48%	93,18%
NPL NOVA S.A.	447	447	1,00	447	6,49%	5,89%
Pozostali	71	71	1,00	71	1,03%	0,93%
Razem:	6 891	7 594	-	6 891	100,00%	100,00%

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawiono w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w ramach noty 10.

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Jednostki Dominującej.

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

5.3. Potencjalne zmiany w strukturze akcjonariuszy lub obligatariuszy Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej nie posiada wiedzy o potencjalnych zmianach w strukturze akcjonariuszy. Obligacje Jednostki Dominującej są notowane na rynku Catalyst, co oznacza, że ich nabywanie i sprzedaż na rynku wtórnym jest swobodne. Może to prowadzić do regularnych zmian w strukturze obligatariuszy, wynikających z transakcji zawieranych przez inwestorów.

5.4. Akcje własne Jednostki Dominującej

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

6. Emisje papierów wartościowych

Informacja o wyemitowanych obligacjach oraz o wcześniejszych wykupach po dniu bilansowym znajduje się w pkt 4 niniejszego sprawozdania oraz w nocie nr 12 do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego. Środki z emisji zostały wykorzystane w całości na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej.

7. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność Grupy

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

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

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 MŚP, który wykazuje duże zapotrzebowanie na alternatywne wobec bankowych źródła finansowania działalności gospodarczej. Ponadto Grupa Kapitałowa stale rozwija ofertę pożyczkową, udostępniając finansowania dla klientów biznesowych, w tym głównie w formule embedded finance. Wspecjalizowane know-how, wysoki poziom kapitałów własnych oraz możliwość zastosowania dźwigni finansowej w połączeniu z działaniami marketingowymi mającymi na celu wzmocnienie rozpoznawalności marki oraz identyfikację cech oferty Grupy, zaowocuje w kolejnych okresach zwiększeniem portfela klientów, wartości finansowanych należności i wyników finansowych.

8.2. Czynniki ryzyka i zagrożenia

8.2.1. Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

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

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

8.2.2. Ryzyko utraty kluczowego klienta

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z klientów oraz nie współpracuje z klientem, z którym transakcje stanowiłyby 10% aktywów. Z uwagi na poziom dywersyfikacji portfela klientów ryzyko utraty kluczowego klienta nie jest dla Grupy Kapitałowej istotne. Również struktura portfela według dłużników nie wykazuje udziału przekraczającego 10% aktywów. W sprzedaży Grupy Kapitałowej dominuje sprzedaż dla podmiotów krajowych, w 2023 r. nie było wśród klientów podmiotów zagranicznych. Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z dostawców. Ryzyko związane z utratą kluczowych Partnerów jest ograniczone poprzez zastosowanie odpowiednich zapisów umownych w zakresie okresu wypowiedzenia umowy.

8.2.3. Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

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

8.2.4. Ryzyko konkurencji

W sektorze faktoringu obecnie największe podmioty w branży działają jako faktorzy bankowi, swoją ofertę kierując przede wszystkim do dużych przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa świadczona usługi zaprojektowała z myślą o potrzebach i oczekiwaniach przedsiębiorstw małych i średnich. W obszarze pożyczek ryzyko konkurencji jest znaczące, szczególnie w sektorze niebankowym. PragmaGO jako fintech posiada znaczącą przewagę konkurencyjną ofertowanych produktów pożyczkowych, w tym produktów w formule embedded finance, w postaci technologicznych procesów oceny ryzyka kredytowego opartych na zautomatyzowanych algorytmach oraz uproszczenia procedury udzielenia

finansowania między innymi poprzez integracje z platformami Partnerów. Ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej umiarkowanie istotne.

8.2.5. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Grupę Kapitałową

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

8.2.6. Ryzyko rynkowe

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

W nocie nr 18 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego znajduje się szczegółowy opis ryzyk i sposobów zarządzania nimi.

Jako kluczowe ryzyka rynkowe należy wyróżnić:

- ryzyko zmiany stopy procentowej – ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej ograniczone, ponieważ Grupa posiada klauzule umowne pozwalające na zarządzanie oprocentowaniem portfela należności dostosowując go do zmian stóp procentowych,
- ryzyko walutowe – ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej niskie z uwagi na niewielki udział portfela w walucie obcej. Poziom ryzyka mógłby się zwiększyć w przypadku ewentualnych ograniczeń w zakresie finansowania dłużnego w walucie obcej. Poza ekspozycjami w EUR Grupa nie posiada istotnych ekspozycji w innych walutach, ryzyko jest zarządzane poprzez monitorowanie pozycji walutowej aktywów oraz zobowiązań,
- ryzyko płynności – ryzyko to jest dla Grupy Kapitałowej dotąd niskie. Grupa posiada wystarczający poziom środków pieniężnych oraz dostępnych, a niewykorzystanych limitów kredytowych. Ryzyko to może wzrosnąć w razie ewentualnych przejściowych trudności w pozyskaniu dodatkowego finansowania dłużnego. W takim przypadku Grupa Kapitałowa będzie zmuszona regulować swoje zobowiązania finansowe poprzez spieniężenie portfela wierzytelności, co biorąc pod uwagę jego płynność będzie skutecznym sposobem rozliczenia zobowiązań jednak odbije się na wynikach Grupy Kapitałowej poprzez zmniejszenie skali jej działalności. Grupa zarządza ryzykiem poprzez utrzymywanie odpowiednich limitów środków finansowych dostępnych do wykorzystania.

8.2.7. Informacja o postępowaniach sądowych

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

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

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

8.2.9. Poręczenia i gwarancje udzielone podmiotom powiązanym

Informacja w tym zakresie znajduje się w nocie nr 17 skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

8.2.10. Działalność oddziałów

Grupa Kapitałowa nie posiada oddziałów.

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

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

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

Aspekty zarządzania ryzykami finansowymi są opisane w notach nr 18.3 - 18.5 do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

Zdarzenia o nietypowym charakterze nie występowały w okresie sprawozdawczym.

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

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem nie występowały połączenia. Nastąpiła zmiana w zakresie struktury Grupy Kapitałowej, z dniem 5 lutego 2024 r. Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad Jednostką Zależną Monevia Sp. z o.o., nabywając 100% udziałów. Jednostka Dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W skład Grupy Kapitałowej na 30 września 2024 r. wchodzi:

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

Jednostka Dominująca na 30 WRZEŚNIA 2024 r. posiadała:

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

W dniu 19 września 2024 r. Zarząd Jednostki Dominującej zawarł umowę zakupu 89% akcji w TELECREDIT IFN SA z siedzibą w Bukareszcie w Rumunii („Telecredit”). Warunki zawieszające finalizację umowy do dnia kończącego kwartał, za który sporządzane jest niniejsze sprawozdanie finansowe tj. 30 września 2024 r oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, nie zostały spełnione, wobec czego nie doszło do objęcia kontroli.

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

Grupa nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

Grupa zamierza kontynuować obecny model działalności, skupiając się na dalszym rozwoju i realizacji strategicznych celów. W szczególności planowana jest ekspansja na nowe rynki zagraniczne, która stanowi jeden z kluczowych priorytetów strategicznych. W ostatnim kwartale bieżącego roku planowana jest finalizacja transakcji nabycia jednostki zależnej Telecredit, jednak jej zakończenie jest uzależnione od spełnienia określonych warunków. W przypadku jej realizacji Grupa podejmie działania integracyjne, mające na celu włączenie nowego podmiotu do struktury organizacyjnej, co w dłuższej perspektywie przyczyni się do znaczącego wzrostu skali działalności. Obecnie nie zidentyfikowano nadzwyczajnych czynników, które mogłyby wpłynąć na wyniki Grupy.

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

Aspekty płynnościowe zostały przedstawione w nocie nr 18 do skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, w pkt 2 niniejszego Sprawozdania z Działalności Grupy Kapitałowej oraz poniżej. Najistotniejszym składnikiem sumy bilansowej od strony aktywów są wierzytelności faktoringowe i pożyczkowe, łącznie stanowiące 86% aktywów według stanu na 30 września 2024 r. (83% na dzień 30.09.2023 r.). Aktywa krótkoterminowe Grupy Kapitałowej znacząco przekraczają zobowiązania krótkoterminowe, aktywa obrotowe stanowią 83% sumy bilansowej według stanu na 30 września 2024 r. (85% udział na dzień 30.09.2023 r.). Na koniec trzeciego kwartału 2024 roku w dalszym ciągu można zaobserwować istotny wzrost udziału pożyczek w sumie bilansowej z poziomu 37,4% do 43,6% (r/r) z uwagi na zwiększenie ilości klientów oraz finansowań w ramach takich produktów jak PragmaPay, pożyczka dla biznesu oraz zaliczka przychodowa, przy jednoczesnym spadku udziału faktoringu z 45,4% według stanu na 30.09.2023 r. do 42,2% na koniec września 2024 roku. Opis struktury inwestycji w aktywa finansowe posiadanych przez Jednostkę Dominującą jest zaprezentowany w nocie

8 skróconego jednostkowego i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego. Grupa zgodnie ze strategią kontynuuje zwiększenie wykorzystania dźwigni finansowej, wobec czego rośnie udział zobowiązań finansowych do poziomu 71% sumy bilansowej w stosunku do 64% według stanu na 30.09.2023 r., jednocześnie udział kapitałów własnych spadł z 32,5% do 26,1%. Zwiększanie finansowania zewnętrznego odbywa się przy zachowaniu dopuszczalnego wskaźnika długu netto do kapitałów własnych na poziomie 400%, według stanu na 30 września 2024 r. wynosił on 266%.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień – struktura udziału aktywów

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
AKTYWA TRWAŁE	16,9%	15,3%	15,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	0,6%	0,8%	0,8%
Wartości niematerialne	8,2%	7,8%	7,5%
Wartość firmy	2,4%	1,4%	1,4%
Faktoring	0,2%	0,3%	0,3%
Pożyczki	5,2%	4,9%	4,8%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,3%	0,1%	0,3%
AKTYWA OBROTOWE	83,1%	84,7%	84,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	0,1%	0,5%	0,1%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,0%	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa obrotowe	0,2%	0,3%	0,4%
Faktoring	42,0%	44,5%	45,1%
Pożyczki	38,4%	35,8%	33,1%
Rozliczenia międzyokresowe	1,1%	1,0%	1,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,3%	2,6%	5,0%
AKTYWA RAZEM:	100,0%	100,0%	100,0%

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

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
KAPITAŁ WŁASNY	26,1%	31,8%	32,5%
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom	26,1%	31,8%	32,5%
Jednostki Dominującej			
Kapitał podstawowy	1,5%	1,9%	2,0%
Akcje własne	(0,1%)	(0,1%)	(0,1%)
Kapitał zapasowy z emisji	20,2%	26,2%	27,5%
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	5,5%	5,0%	5,3%
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0%	0,0%	0,0%
Niepodzielony wynik, w tym:	(1,0%)	(1,2%)	(2,1%)
<i>Zysk (strata) netto okresu</i>	<i>1,5%</i>	<i>2,2%</i>	<i>1,4%</i>
Udziały niedające kontroli	0,0%	0,0%	0,0%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	52,1%	51,0%	53,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0%	0,0%	0,1%
Rezerwy długoterminowe	0,0%	0,0%	0,0%
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0,1%	4,8%	6,5%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	51,6%	45,7%	45,9%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0,4%	0,5%	0,5%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	21,8%	17,2%	14,4%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	11,9%	7,2%	8,5%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	6,5%	5,7%	2,5%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0,2%	0,2%	0,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,9%	1,0%	0,9%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,2%	0,0%	0,1%
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	1,5%	2,5%	1,6%
Przychody przyszłych okresów	0,6%	0,6%	0,6%
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	100,0%	100,0%	100,0%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień – dynamika zmian aktywów

Wyszczególnienie – 30.09.2024 r. w stosunku do 30.09.2023 r.	Zmiana wartości	Zmiana udziału
AKTYWA TRWAŁE	52,6%	1,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	9,1%	(0,2%)
Wartości niematerialne	48,9%	0,7%
Wartość firmy	129,4%	1,0%
Faktoring	9,6%	(0,1%)
Pożyczki	46,1%	0,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34,6%	0,0%
AKTYWA OBROTOWE	33,4%	(1,8%)
Należności z tytułu dostaw i usług	(14,0%)	0,0%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(100,0%)	(0,1%)
Pozostałe aktywa obrotowe	(20,7%)	(0,2%)
Faktoring	26,8%	(3,1%)
Pożyczki	57,9%	5,3%
Rozliczenia międzyokresowe	34,1%	(0,1%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(65,4%)	(3,7%)
AKTYWA RAZEM:	36,3%	0,0%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień – dynamika zmian kapitału i zobowiązań

Wyszczególnienie – 30.09.2024 r. w stosunku do 30.09.2023 r.	Zmiana wartości	Zmiana udziału
KAPITAŁ WŁASNY	9,1%	(6,4%)
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki	9,1%	(6,4%)
Dominującej		
Kapitał podstawowy	0,0%	(0,5%)
Akcje własne	0,0%	0,0%
Kapitał zapasowy z emisji	0,0%	(7,3%)
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	41,0%	0,2%
Niepodzielony wynik, w tym:	(37,8%)	1,1%
Zysk (strata) netto okresu	49,8%	0,1%
Udziały niedające kontroli	(100,0%)	0,0%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	33,7%	(0,9%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(100,0%)	(0,1%)
Rezerwy długoterminowe	188,2%	0,0%
Kredyty i pożyczki długoterminowe	(97,6%)	(6,4%)
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	53,1%	5,6%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	(5,0%)	(0,1%)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	107,0%	7,5%

Wyszczególnienie – 30.09.2024 r. w stosunku do 30.09.2023 r.	Zmiana wartości	Zmiana udziału
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	90,5%	3,4%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	248,7%	4,0%
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	36,7%	0,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52,1%	0,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	166,8%	0,1%
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	26,7%	(0,1%)
Przychody przyszłych okresów	45,1%	0,0%
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM:	36,3%	0,0%

Rotacja kluczowych aktywów (dane skonsolidowane – Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A.)	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.09.2023*
Wartość aktywów na początek okresu w tym:	309 782	213 841	213 841
a. pożyczki	147 374	77 700	77 700
b. faktoring	162 408	136 141	136 141
Wydatki na aktywa finansowe w tym:	(1 717 135)	(1 853 873)	(1 365 790)
a. pożyczki	(361 547)	(317 190)	(240 138)
b. faktoring	(1 355 588)	(1 536 683)	(1 125 652)
Wpływy z aktywów finansowych w tym:	1 631 251	1 745 826	1 284 030
a. pożyczki	295 287	237 461	180 020
b. faktoring	1 335 964	1 508 365	1 104 010
Korekty o zmianę odpisów aktualizujących	(14 271)	(12 106)	(8 353)
a. pożyczki	(8 987)	(10 055)	(6 947)
b. faktoring	(5 284)	(2 051)	(1 406)
Zwiększenia z tytułu nabycia jednostki zależnej	21 434	-	-
a. pożyczki	-	-	-
b. faktoring	21 434	-	-
Wartość aktywów na koniec okresu, w tym:	402 829	309 782	287 248
a. pożyczki	204 647	147 374	130 871
b. faktoring	198 182	162 408	156 377
Wskaźnik % rotacji w okresie, w tym**:	458%	667%	512%
a. pożyczki	168%	211%	173%
b. faktoring	741%	1 010%	755%

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z notą 24 „Wpływ wprowadzonych zmian na dane porównawcze w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym”

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

14.Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

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

15.Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy Kapitałowej

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

Wskaźniki rentowności	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 30.09.2023
ROA	2,3%	2,5%	2,1%
ROE	8,0%	7,1%	5,8%
ROS	8,8%	10,2%	8,6%

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych wzrósł w stosunku do roku 2023 z poziomu 7,8% do 8,0% za sprawą wzrostu wyniku finansowego netto o 49,8% przy jednoczesnym wzroście kapitałów własnych o 9,1%.

Rentowność aktywów na koniec trzeciego kwartału 2024 r. wyniosła 2,3% i wzrosła o 0,2% w stosunku do trzech kwartałów 2023 r., jednocześnie jest o 0,2% niższa w stosunku do całego roku 2023 z uwagi na objęcie kontroli nad Monevia nastąpił wzrost portfela, a wyniki jednostki zależnej konsolidowane są począwszy od momentu objęcia kontroli tj. od początku lutego 2024 r. Rentowność sprzedaży wyniosła 8,8% i była niższa o 1,4% od rentowności w roku 2023, a jednocześnie na zbliżonym poziomie w stosunku do 3 kwartałów 2023 r., na co ma wpływ zmiana w zakresie struktury produktowej portfela oraz zmiany w zakresie elementów wyniku netto, w tym przede wszystkim wzrost kosztów finansowania zewnętrznego oraz kosztów ryzyka.

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

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

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

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

Katowice, 21 listopada 2024 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

PragmaGO S.A.

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONOLIDOWANEGO

ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wedle naszej najlepszej wiedzy skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości i przepisami obowiązującymi Jednostkę Dominującą i Grupę Kapitałową. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i wynik finansowy Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. Przedstawione sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PragmaGO S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Z poważaniem,

Zarząd PragmaGO S.A.

Prezes Zarządu

Tomasz Boduszek

Wiceprezes Zarządu

Jacek Obrocki

Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski

Katowice, 21 listopada 2024 roku