



PRAGMAGO SPÓŁKA AKCYJNA

PRAGMAGO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, UL. BRYNOWSKA 72, 40-584 KATOWICE, ZAREJESTROWANA W REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000267847 („SPÓŁKA”, „EMITENT”)

**SUPLEMENT NR 6 ZATWIERDZONY W DNIU 30.11.2022 ROKU
PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO**

**do Dokumentu Rejestracyjnego
Obligacji emitowanych w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji Emitenta
(„Dokument Rejestracyjny”)
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 lipca 2022 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.4.2022**

Dokument Rejestracyjny wraz z Dokumentem Ofertowym Obligacji Zabezpieczonych stanowią prospekt podstawowy w formie zestawu dokumentów Emitenta, sporządzony w związku z ofertą publiczną i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji zabezpieczonych emitowanych w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 150.000.000 złotych.

Dokument Rejestracyjny wraz z Dokumentem Ofertowym Obligacji Niezabezpieczonych stanowią prospekt podstawowy w formie zestawu dokumentów Emitenta, sporządzony w związku z ofertą publiczną i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji niezabezpieczonych emitowanych w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 150.000.000 złotych.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement do Dokumentu Rejestracyjnego został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 w zw. z ust. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku z opublikowaniem przez PragmaGO S.A. w dniu 25 listopada 2022 r. Skonsolidowanego Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego za 3 kwartał 2022 r.

AKTUALIZACJA NR 1

W PKT. 11.2. ŚRÓDROCZNE I INNE DANE FINANSOWE EMITENTA, NA STR. 36

dodaje się:

W dniu 25 listopada 2022 r. Emitent opublikował Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, które nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PragmaGO za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku dostępne jest na stronie internetowej Emitenta:

<https://inwestor.pragmago.pl/wp-content/uploads/2022/11/sprawozdanie-finansowe-pragmago-sa-za-3q2022.pdf>

Wybrane dane finansowe Emitenta za pierwsze 3 kwartały 2022 r. i okres porównywalny

dane w tys. PLN	01.01.2022 -	01.01.2021 -
	30.09.2022	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	45 028	26 290
Przychody z tytułu faktoringu netto	27 423	18 246
Przychody z tytułu pożyczek	9 317	2 564
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 992	7 189
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 436	3 331
Zysk (strata) netto	5 294	2 055
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-40 958	-22 371
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 206	-2 824
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 662	20 344
Aktywa razem	235 419	154 198
Aktywa obrotowe	204 760	133 768
Zobowiązania długoterminowe	79 101	60 870
Zobowiązania krótkoterminowe	53 122	26 545
Kapitał własny	103 197	66 782
<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>		
Rentowność operacyjna	33%	27%
Rentowność zysku netto	12%	8%
Dług odsetkowy netto	112 240	75 494
Dług odsetkowy netto / Kapitał własny	109%	113%
Wskaźnik rotacji pracującego portfela	577%	586%

Źródło: Emitent

Komentarz do wyników finansowych Grupy za pierwsze 3 kwartały 2022 r.

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku wyniosły 45,0 mln zł, co oznacza wzrost o 71% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. 61% przychodów wygenerowała działalność w segmencie faktoringu (69% rok wcześniej), 18% to pozostałe przychody, za którymi również w głównej mierze kryje się działalność faktoringowa, ale realizowana we współpracy ze spółką Pragma Faktor. Pozostałe 21% to przychody z tytułu udzielonych pożyczek.
- Skonsolidowany zysk operacyjny w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku wyniósł 15,0 mln zł, co oznacza wzrost o 109% w porównaniu do 3 pierwszych kwartałów 2021 roku. Wzrost opisywanego zysku to efekt zwiększenia skali działalności, przede wszystkim wzrostu przychodów ze sprzedaży i dalszej poprawy efektywności kosztowej (mniejszych kosztów operacyjnych jako odsetka przychodów ze sprzedaży – 55% wobec 65% w okresie 3 pierwszych kwartałów 2021 roku). Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wyniosły w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku 5,1 mln zł wobec 2,6 mln zł w III kwartale 2021 roku. Rentowność operacyjna w opisywanym okresie wzrosła do poziomu 33% wobec 27% przed rokiem.
- Skonsolidowany zysk netto w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku wyniósł 5,3 mln zł wobec 2,1 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku. Wzrost zysku netto to przede wszystkim, podobnie jak w przypadku zysku operacyjnego, skutek zwiększenia skali działalności i poprawa efektywności kosztowej, mimo istotnego wzrostu kosztów finansowych. Koszty finansowe wyniosły 8,0 mln zł w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku w porównaniu do 3,9 mln zł rok wcześniej. Wzrost opisywanych kosztów wynikał z zwiększenia salda zadłużenia oraz kosztów jego obsługi (odsetek). Rentowność zysku netto wyniosła w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku 12%, wobec 8% w porównywalnym okresie 2021 roku.

- Skonsolidowane aktywa Spółki na 30.09.2022 r. osiągnęły wartość 235,4 mln zł wobec 154,2 mln zł rok wcześniej (wzrost o 53%). Aktywa obrotowe (w tym głównie portfel pracujących wierzycieli) stanowiły na koniec III kwartału 2022 roku 87% łącznych aktywów Grupy Emitenta, a wartość portfela faktoringowo-pożyczkowego (krótko i długoterminowy) wyniosła 195,0 mln zł wobec 140,8 mln zł rok wcześniej (wzrost o 39%).
- Skonsolidowany dług odsetkowy netto na 30.09.2022 r. wyniósł 112,2 mln zł w porównaniu do 75,5 mln zł rok wcześniej. Wzrost opisywanej pozycji to efekt wzrostu salda z tytułu obligacji (o 34,1 mln zł), który został częściowo zrekomensowany wyższym poziomem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 5,9 mln zł).
- Saldo skonsolidowanych przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku było ujemne i wyniosło -41,0 mln zł w porównaniu do ujemnego salda na poziomie -22,4 mln zł rok wcześniej. Największy wpływ na opisywane saldo miało zwiększenie stanu wierzycieli z tytułu faktoringu o 23,6 mln zł wobec zwiększenia opisywanego salda o 37,2 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku (wzrost pracującego portfela faktoringowego i pożyczkowego prezentowany jest w przepływach operacyjnych ze znakiem ujemnym) oraz wzrost stanu należności z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 34,9 mln zł wobec spadku o 2,4 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.
- Saldo skonsolidowanych przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku wyniosło -5,2 mln zł w porównaniu do -2,8 mln zł przed rokiem. Ujemne saldo opisywanych przepływów to w głównej mierze efekt wydatków na nabycie wartości niematerialnych w postaci dalszej rozbudowy systemu informatycznego Navi, skompensowane w niewielkim stopniu wpływami ze sprzedaży aktywów trwałych (0,4 mln zł).
- Dodatkowo saldo skonsolidowanych przepływów pieniężnych z działalności finansowej w okresie 3 pierwszych kwartałów 2022 roku na poziomie 39,7 mln zł wobec 20,3 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku, to głównie efekt dokapitalizowania Spółki (wpływy z tytułu emisji akcji w kwocie 28,1 mln zł).

AKTUALIZACJA NR 2

**W WYKAZIE ODEŚLAŃ ZAMIESZCZONYCH W DOKUMENCIE REJESTRACYJNYM, NA STR. 65
dodaje się:**

9. Do Skonsolidowanego Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego za III kwartał 2022 r. przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 25 listopada 2022 r.:

<https://inwestor.pragmago.pl/wp-content/uploads/2022/11/sprawozdanie-finansowe-pragmago-sa-za-3q2022.pdf>

Niniejszy Suplement jest udostępniany do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem terminów przyjmowania zapisów na Obligacje oferowane w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji.