



# Pragma Faktoring S.A.

**PRAGMA**

- WIARYGODNY EMITENT DŁUGU
- DUŻY POTENCJAŁ WZROSTU

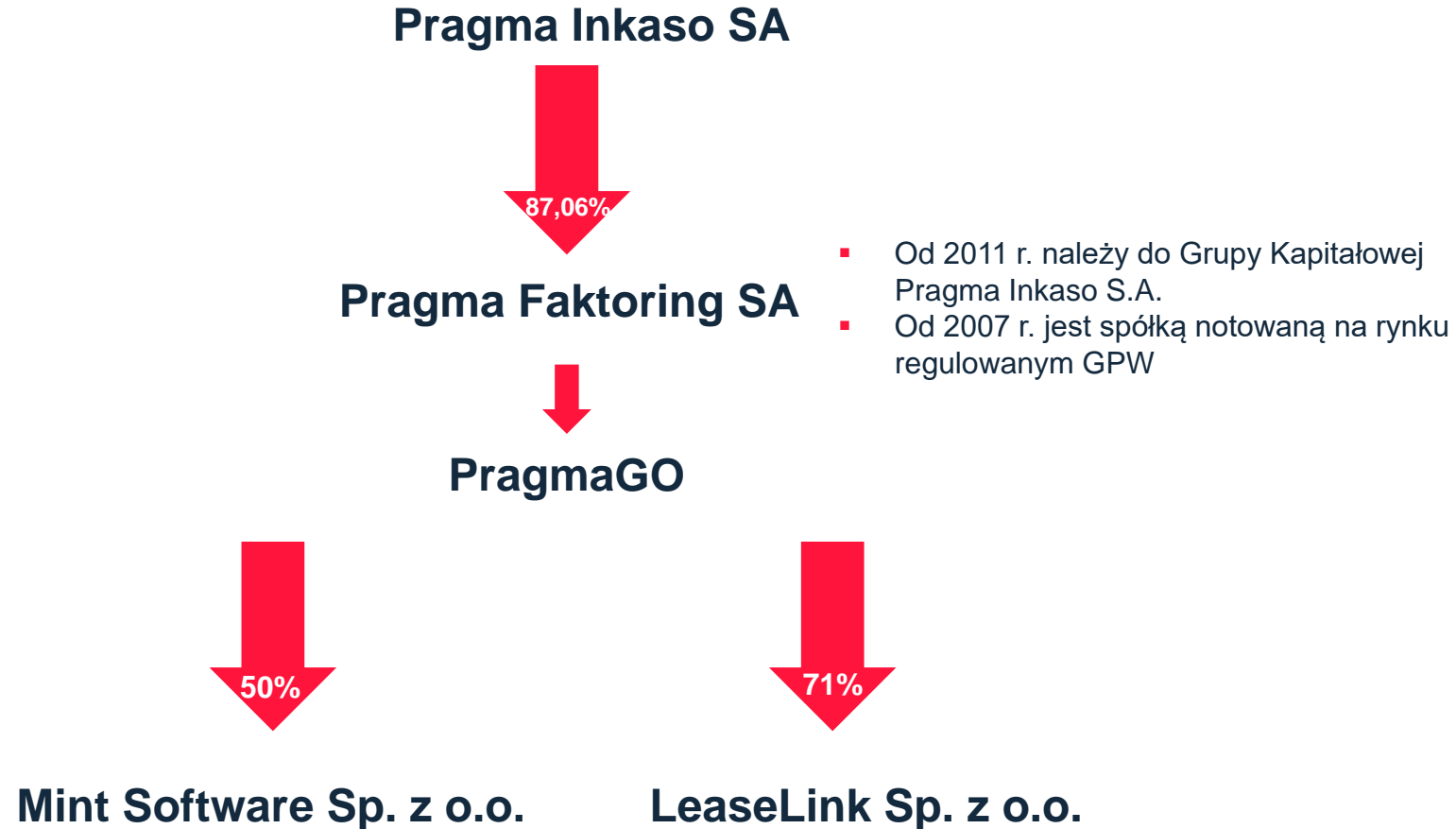
# Działalność Pragma Factoring SA

- Działania Pragma Factoring SA zmierzają do umacniania pozycji rynkowej w obszarze finansowania działalności przedsiębiorstw z sektora MSP w formie faktoringu przy nacisku na optymalizacje technologiczne i efektywność wykorzystania zasobów.
- Spółka jest wiodącym faktorem spoza sektora bankowego, docenianym za sprawne reagowanie na specyficzne potrzeby Klientów i wysoki poziom obsługi. Posiada szeroką paletę usług faktoringowych rozwijanych zgodnie z głosem Klientów i Partnerów.
- Dzięki sfinalizowanym akwizycjom wzbogaciła swoją ofertę finansowania o leasing ruchomości, realizowany w całości w procesie online (LeaseLink Sp. z o.o.) oraz wzmocniła kompetencje technologiczne nabywając udziały w spółce programistycznej Mint Software Sp. z o.o.
- Spółka prowadzi wzmożone prace nad rozwojem produktów oraz sposobami ich świadczenia.
- Podstawą rozwoju jest uruchomienie fintechowego projektu w ramach wyodrębnionej struktury PragmaGO, gdzie całość procesów sprzedaży i obsługi jest realizowana w trybie online i wzrost skali nie będzie wymagał inwestycji w kadry.

# Pragma Faktoring SA

- Finansowanie przedsiębiorstw z sektora MSP poprzez usługi faktoringowe (t.j. nabywanie i finansowanie niewymagalnych należności)
- Członkostwo w PZF od 2011 r.
- Działalność prowadzona od 1996 r. jako Grupa Finansowa Premium, a od 2011 r. pod nazwą Pragma Faktoring
- Wyniki w 2016 r.:
  - 553 mln zł sfinansowanych należności
  - 529 mln zł otrzymanych wpłat
  - 328 aktywnych Klientów
  - 2 090 Odbiorców (Płatników)
- Zakres usług: faktoring pełny, niepełny, mikrofaktoring, dyskonto faktur, pożyczki krótkoterminowe

# Główne spółki Grupy Pragma Inkaso S.A.



# Pragma Inkaso SA

- Windykacja i finansowanie należności wymagalnych B2B:
  - 15 lat doświadczenia
  - Ponad 6 000 Klientów i prawie 28 000 dłużników
- Serwiser NPL:
  - Specjalizacje w zakresie wierzytelności biznesowych i hipotecznych
  - Zarządzanie portfelami 3 funduszy sekurytyzacyjnych
  - 1,6 mld nominalnej wartości zarządzanych portfeli

# Rozwój usługi faktoringu

KLUCZEM DO BARDZO WYSOKIEJ PŁYNNOŚCI I BEZPIECZEŃSTWA AKTYWÓW

FAKTORING (w tys. zł)

	2016	2015	2014	2013	2012
Portfel faktoringowy	89 158	64 480	64 130	44 813	44 341
% udział w portfelu ogółem	87%	82%	75%	58%	66%
Przychody faktoringowe (I-III Q)	18 869	15 904	14 680	11 163	10 240
% udział w przychodach ogółem	90%	84%	75%	71%	55%
Kontraktacja faktoringowa (I-III Q)	553 309	494 894	430 681	325 755	247 327
% udział w kontraktacji ogółem	95%	93%	85%	84%	79%

# Dywersyfikacja portfela faktoringowego

## DYWERSYFIKACJA PORTFELA FAKTORINGOWEGO

Okres	Obrót faktoringowy - należności sfinansowane (tys. zł)	Liczba Klientów	Liczba odbiorców (płatników)	Ilość faktur sfinansowanych przez Spółkę	Obrót (tys. zł)/ Odbiorca
2016	553 309	328	2 090	41 780	265
2015	494 894	327	1 513	34 954	327
2014	430 681	260	1 406	37 467	306
2013	325 755	217	906	24 323	360
2012	247 325	177	399	10 552	620

# Wpływy gotówkowe, płynność i rotacja aktywów

Rotacja kluczowych aktywów:	2016 (tys. zł)	2015 (tys. zł)	2014 (tys. zł)	2013 (tys. zł)	2012 (tys. zł)
Wpływy z aktywów finansowych w tym:	557 280	532 831	495 839	378 954	316 781
a. pożyczki	28 072	38 557	84 475	53 671	71 164
b. faktoring	529 208	494 274	411 364	325 283	245 617
Wskaźnik % rotacji w okresie, w tym:	617,46%	649,97%	608,79%	524,65%	472,72%
a. pożyczki	208,96%	218,17%	313,16%	194,09%	273,01%
b. faktoring	688,90%	768,64%	755,19%	729,70%	599,85%

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

**Portfel generuje rocznie przeszło 500 mln zł wpłat gotówkowych i rotuje średnio niemal 6 razy w roku. Możliwość szybkiego spieniężenia aktywów.**



# Pragma Faktoring

BEZPIECZEŃSTWO AKTYWÓW

Faktoring:

- Niemal 100% faktoringu z regresem do Klienta w razie braku spłaty odbiorcy
- 65% faktoringu z regresem jest dodatkowo ubezpieczone

Pożyczki:

- Uzupełnienie oferty dla Klientów faktoringowych
- Zabezpieczenie na aktywach i przepływach Klientów

\* Wg danych o portfelu na 31.12.2016 r.

# Bezpieczeństwo aktywów Pragma Faktoring

UBEZPIECZENIE PORTFELA

Korzyści z polisy:

- Ratingi i weryfikacja odbiorców
- Odszkodowanie w razie braku zapłaty przez odbiorcę
- Monitoring odbiorców w trakcie życia transakcji

WZROST PORTFELA UBEZPIECZONEGO 63% WZGLĘDEM 2015 R.

WARTOŚĆ WYKUPIONYCH FAKTUR	2016	2015
Faktoring nieubezpieczony	205 740	233 414
Faktoring ubezpieczony	347 569	261 480
<b>RAZEM</b>	<b>553 309</b>	<b>494 894</b>
Udział faktoringu ubezpieczonego/ faktoringu nieubezpieczonego	62,81%	52,83%

# Bezpieczeństwo aktywów Pragma Faktoring

NISKA SZKODOWOŚĆ PORTFELA, POJEMNA POLISA

Dane o ubezpieczeniu faktoringu za miniony rok obowiązywania polisy marzec 2016 – luty 2017  
(dane w tys. zł)

Obrót faktoringowy ubezpieczony	354.062
Suma ubezpieczenia*	30.390
Zgłoszone przez Pragma Faktoring wnioski o wypłatę odszkodowania	262

\* zgodnie z polisą maksymalny zakres odpowiedzialności Ubezpieczyciela, maksymalna kwota odszkodowań jakie miałyby (w razie zaistnienia odpowiedniej ilości zdarzeń) obowiązek zapłacić na rzecz Pragma Faktoring w danym roku ubezpieczeniowym

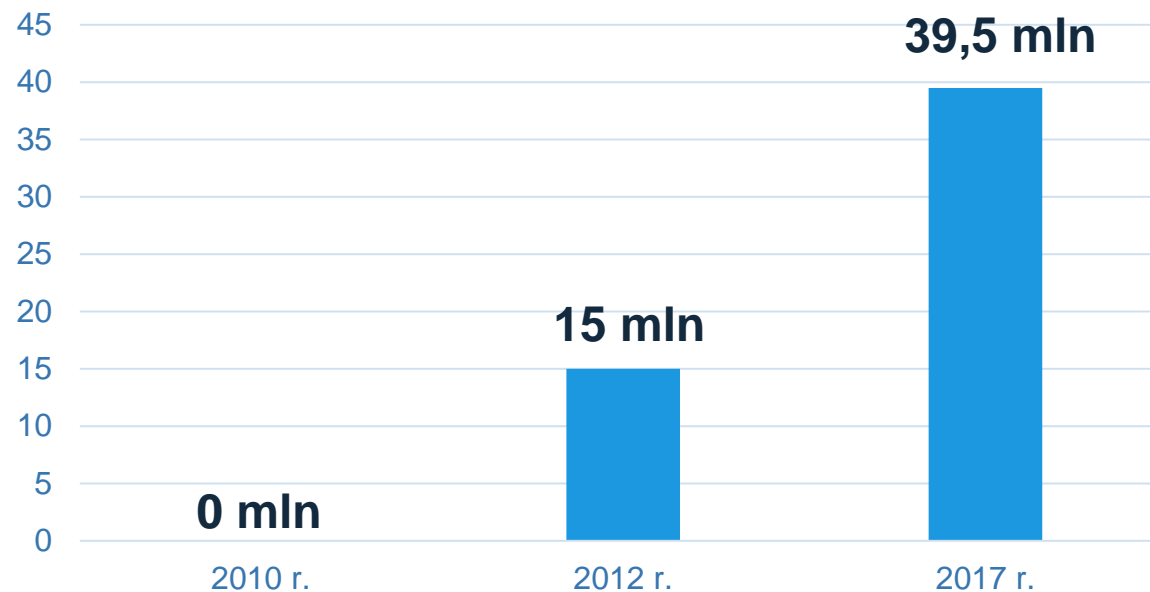
# Pragma Faktoring

JAKO WIARYGODNY KREDYTOBIORCA

Czynniki pozwalające zwiększyć poziom kredytowania w obsługujących spółkę bankach:

- Bezpieczeństwo aktywów
- Wysoki poziom generowanej przez Pragma Faktoring gotówki

## LIMITY KREDYTOWE



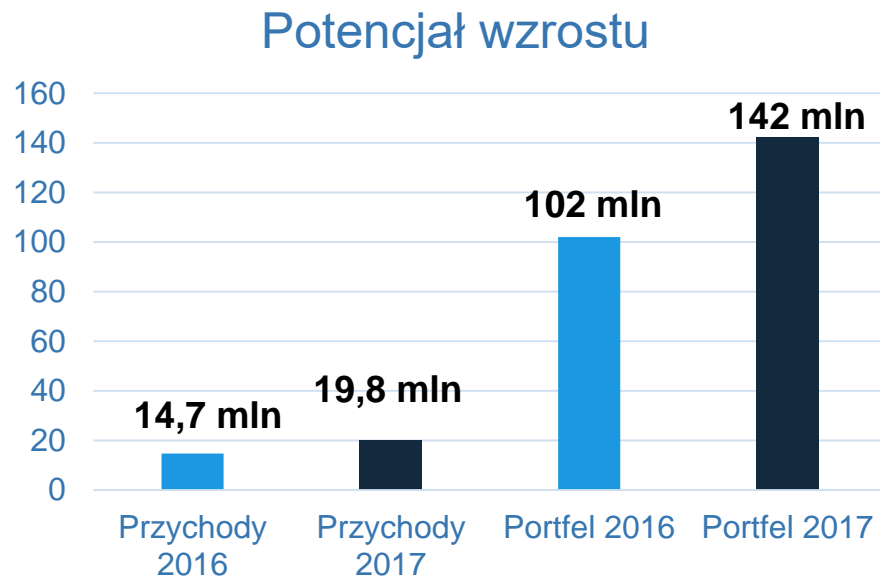
# Pozytywna historia emisji obligacji

PRAGMA FAKTORING

- Wyemitowanie 13 serii obligacji na łączną kwotę 194 mln
- Wszystkie emisje objęte w całości
- Spłacono terminowo wszystkie zapadalne 7 serii na kwotę 105 mln
- Wszystkie spłaty nastąpiły gotówkowo bez rolowania
- Zapłacono 19,2 mln zł odsetek
- Obecnie całość zadłużenia obligacyjnego (6 serii o łącznej wartości 89 mln zł) ma charakter długoterminowy (zapadalność od 2 do 4 lat) tj. od września 2019 r. do października 2021 r.

# Potencjał wzrostu

## PRAGMA FAKTORING



\* Wg danych 2017 r. na dzień 30.09.2017 r., a 2016 r. na dzień 30.09.2016 r.

Rekordowe wyniki 2017 r.:

- Przychody 19,8 mln zł (34% wzrost w stosunku do 2016 r.)
- Portfel ponad 142 mln (39% wzrost w stosunku do 2016 r.)
- Inwestycje w rozwój sieci sprzedaży oraz działy operacyjne – dalszy wzrost portfela będzie się wiązał z dużą dźwignią operacyjną
- Już teraz widać solidne fundamenty dalszych wzrostów: w 3 kwartale Pragma Faktoring zawarła 152 nowe umowy (56 umów w 3. kwartale 2016 r.), a w okresie 1-3 kwartału w 2017 r. z naszych usług korzystało 463 Klientów (270 w tym okresie rok wcześniej)
- Długoterminowa perspektywa zmian dzięki PragmaGO, to skalowalność, niskie koszty sprzedaży i obsługi, gotowość do ekspansji zagranicznej, akwizycje związane ze spółkami fintechowymi



# Pragma Faktoring S.A.

**PRAGMA**

**ul. Brynowska 72**

40-584 Katowice

+48 32 44 20 200

[faktoring@pragma.pl](mailto:faktoring@pragma.pl)