



Pragma Faktoring SA

RAPORT ROCZNY 2017 R.

PRAGMA

PO
NAD
DLA
BIZNESU
20

Pragma Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROZNY 2017 R.

- szybko rosnąca skala działalności,
- dynamiczny start PragmaGO,
- sukces rynkowy LeaseLink,
- wzrost kursu akcji o 43% r/r.

Kluczowe liczby – skala działalności*

	2016 w mln zł	2017 w mln zł	Wzrost r/r
Przychody	20,9	28,2	+35%
Obroty faktoringowe	553,3	666,2	+20%
Splaty	557,3	662,4	+19%

Przychody rosną istotnie szybciej niż obroty, co oznacza, że dzięki PragmaGO rośnie rentowność działalności.

*Źródło – dane jednostkowe.

...A TO DOPIERO POCZĄTEK DROGI !

Pragma Faktoring na ścieżce mocnego wzrostu

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

...A TO DOPIERO POCZĄTEK DROGI !

Rosnące przychody w trakcie 2017 r.*

	1Q	2Q	3Q	4Q
Przychody w mln zł	6,2	6,5	7,1	8,4

Skok rentowności w 2H 2017 r.*

	1H 2017 r. w mln zł	2H 2017 r. w mln zł	Wzrost H/H
Przychody netto	12,7	15,5	+22%
Koszty operacyjne	7,0	7,5	+6%
Wynik operacyjny	5,2	7,0	+33,6%
Zysk netto	1,3	2,5	+85,6%

Stabilizacja kosztów operacyjnych w 2H 2017 r., dalszy wzrost przychodów i w efekcie istotny wzrost rentowności

*Źródło – dane jednostkowe.

Rosnący rynek faktoringu w Polsce

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT ROCZNY 2017 R.

Pragma Faktoring w Polskim Związku Faktorów:

- wzrost obrotów faktoringowych r/r:
 - członków PZF +16,7%,
 - Pragma Faktoring +20%,
- liczba Klientów w 2017 r.:
 - członków PZF 9000,
 - Pragma Faktoring 600 (3 miejsce w PZF),
- wzrost liczby Klientów r/r:
 - członków PZF +14,6%,
 - Pragma Faktoring +83% (1 miejsce w PZF),
- spośród ok. 2 mln przedsiębiorców w Polsce jedynie ok. 10 tys. korzysta z faktoringu → duży potencjał rozwoju rynku.

Strategia

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

Działania i plany strategiczne:

- segment PragmaGO kluczem,
- szybka ewolucja modelu biznesowego w kierunku pełnego procesowania online i automatyzacji procesów → *realizowane*,
- rozwój usług mikrofinansowania → *realizowane*,
- wykorzystanie ponad 20 lat doświadczenia w ocenie ryzyka i windykacji MSP dla budowy eksperckich systemów scoringowych i wsparcia ich technologią → *realizowane*,
- eksport modelu PragmyGO poza granice Polski → *plan na 2018 r.*,
- dywersyfikacje źródeł i modelu finansowania → *plan na 2018 r.*

PragmaGO

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT ROCZNY 2017 R.

2017 r.*	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q
Obroty (sfinan. należn. w mln zł)	15,6	21	26,4	40,2
Portfel należności (w mln zł)	8	11	14,3	20,4
Przychody (w mln zł)	0,8	1,2	1,3	2
Ilość Klientów aktywnych w okresie	86	112	139	256
Ilość zrealizowanych transakcji	2 763	4 026	5 175	7 033

Wzrosty kwartalne 2017*	2Q/1Q	3Q/2Q	4Q/3Q
Obroty	+35%	+25%	+53%
Portfel	+39%	+30%	+43%
Przychody	+40%	+10%	+55%
Klienci aktywni	+30%	+24%	+84%
Ilość transakcji	+46%	+29%	+36%

*Źródło – dane jednostkowe.

Finansowanie online:

- obszar działalności obejmujący transakcje mikrofinansowania realizowane onlinowo,
- bazowa dla segmentu usługa mikrofaktoringu realizowana od 2012 r. → zgromadzenie doświadczeń i wiedzy w zakresie ryzyka, które są podstawą do tworzenia i realizacji kolejnych produktów PragmaGO,
- szybka skalowalność i wysoka efektywność modelu.

LeaseLink

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROCZNY 2017 R.

Pionier i lider rynku e-mikroleasingu:

- sukces rynkowy – 2,5k merchantów (sklepy online i stacjonarne, banki),
- ponad 10k aktywnych Klientów,
- usługi LeaseLink dostępne m.in. w:

RTV**EURO**AGD

BOŚ

 **Raiffeisen
BANK**
Reuším impreună.

 **SATURN**

ole
ole!

Sony Centre

 **Eden**
THE WATER & COFFEE COMPANY

 **INTER
CARS**

 **morele.net**

allegro

ING 

Media  Markt

Sytuacja finansowa - aktywa

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT ROCZNY 2017 R.

Aktywa:

- 88% aktywów stanowią aktywa obrotowe (portfel wierzytelności),
- rotacja portfela 5,5 razy w roku (wpływy gotówkowe/wartość aktywów),
- 662 mln zł spłat w 2017 r.,
- duża dywersyfikacja portfela faktoringowego.

	2016 r.*	2017 r.*
Obrót należn. sfinan. (mln zł)	553,3	666,2
Liczba klientów	328	600
Liczba odbiorców	2 090	2 324
Ilość faktur sfinan.	41 780	53 690
Obrót (mln zł.)/odbiorca	0,26	0,28

*Źródło – dane jednostkowe.

Sytuacja finansowa - zobowiązania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT ROCZNY 2017 R.

Zobowiązania:

- zadłużenie finansowe netto na poziomie 250% kapitału własnego,
- kowenanty obligacyjne pozwalają zadłużyć się do 350-400% kapitału własnego → miejsce na dalszy wzrost skali działalności,
- 76% zobowiązań finansowych (w tym całość obligacji) ma charakter długoterminowy – zapadalne są w okresie września 2019 r.-grudnia 2021 r.,
- trwają prace nad pozyskaniem finansowania pozabilansowego.

Sytuacja finansowa – zdolność pozyskiwania finansowania

PRAGMA FAKTORING SA – RAPORT
ROZNY 2017 R.

- Pragma Faktoring doświadczony emitent obligacji,
- w latach 2011-2018 wyemitowała 15 serii obligacji o wartości 208 mln, a wszystkie emisje zamknęły się 100% sukcesem,
- Pragma Faktoring spłaciła dotąd gotówkowo bez rolowania, 7 serii o wartości 105 mln zł i zapłaciła przeszło 20 mln zł odsetek.



Do zobaczenia na:
inwestor.pragmafaktoring.pl

PRAGMA

POWYŻEJ
20
LAT
DLA BIZNESU

PRAGMA FAKTORING SA

ul. Brynowska 72 | 40-584 Katowice

Email: faktoring@pragma.pl

Tel.: +48 32 44 20 200

NIP: 634 24 27 710