



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 5 ZATWIERDZONY W DNIU 31 MAJA 2021 ROKU PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO

**do Prospektu Podstawowego II Publicznego Programu Emisji Obligacji PragmaGO S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 15 stycznia 2021 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.18.2020**

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

Niniejszy suplement do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) związku z opublikowaniem w dniu 25 maja 2021 r. Skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz doprecyzowaniem informacji zawartej w Ogólnym Opisie Programu Prospektu Podstawowego w zakresie zabezpieczenia Obligacji w celu zapewnienia zgodności zapisu z informacjami zawartymi w Minimalnym Zakresie Informacji w Odniesieniu do Zabezpieczenia.

ZMIANY DO PROSPEKTU

ZMIANA NR 1

W CZĘŚCI OGÓLNY OPIS PROGRAMU (strona 4 Prospektu) w pkt. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI dodaje się:

Zabezpieczeniem każdej serii Obligacji emitowanych w ramach II Publicznego Programu Emisji Obligacji będzie również zastaw rejestrowy ustanowiony na obecnych oraz przyszłych prawach, wierzytelnościach oraz roszczeniach Emitenta wobec banku prowadzącego Rachunek Bankowy zgodnie z odpowiednią umową rachunku bankowego, zawierających w szczególności roszczenie o zapłatę kwot zgromadzonych na Rachunku Bankowym łącznie z wszelkimi naliczonymi odsetkami.

W przypadku niektórych serii Obligacji, zastawy rejestrowe zabezpieczające daną serię Obligacji mogą zostać ustanowione w terminie 3 miesięcy od Daty Przydziału danej serii, co zostanie szczegółowo określone w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji danej serii.

ZMIANA NR 2

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 34 Prospektu) w pkt. 10.1. SPRAWOZDANIA FINANSOWE dodaje się:

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2020 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent opublikował w dniu 25 maja 2021 r. Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku, które nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. zostało zamieszczone na stronie internetowej Emitenta:

<https://inwestor.pragmago.pl/wp-content/uploads/2021/05/skonsolidowane-srodroczne-sprawozdanie-finansowe-grupy-pragmago-sa-za-1q-2021.pdf>

ZMIANA NR 3

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 38 Prospektu) po pkt. 10.1.1. WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE dodaje się podpunkt 10.1.1.2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 R.

Wybrane dane finansowe Emitenta

dane w tys. PLN	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	7 662	6 065
Przychody z tytułu faktoringu netto	4 973	4 253
Przychody z tytułu pożyczek	686	1 117
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 284	1 532
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 056	958
Zysk (strata) netto	653	703
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 291	-2 541
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-393	-2 657
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 777	3 948
Aktywa razem	151 207	128 746
Aktywa obrotowe	131 171	108 602
Zobowiązania długoterminowe	30 476	40 515
Zobowiązania krótkoterminowe	55 350	53 503
Kapitał własny	65 381	34 727
<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>		
Rentowność operacyjna	30%	25%
Rentowność zysku netto	9%	12%
Dług odsetkowy netto	52 646	76 304
Dług odsetkowy netto / Kapitał własny	81%	220%
Wskaźnik rotacji pracującego portfela	205%	158%

Źródło: Emitent

ZMIANA NR 4

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 38 Prospektu) po pkt. 10.1.2. dodaje się pkt. 10.1.2.2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 R.

Komentarz do wyników za I kwartał 2021 r.

- Skonsolidowana sprzedaż wyniosła 7,7 mln zł, co oznacza wzrost o 26% r/r. 65% skonsolidowanych przychodów wygenerowała działalność w segmencie faktoringu (70% rok wcześniej), 26% to pozostałe przychody, za którymi również w głównej mierze kryje się działalność faktoringowa, ale realizowana we współpracy z Pragma Faktor, pozostałe 9% to przychody z tytułu pożyczek.
- Skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł 2,3 mln zł, co oznacza wzrost o 30% r/r. Wzrost opisywanego zysku to przede wszystkim efekt zwiększenia skali działalności (wzrostu przychodów ze sprzedaży) oraz w mniejszym stopniu efekt niższych niż przed rokiem pozostałych kosztów operacyjnych, w tym w głównej mierze niższych odpisów aktualizacyjnych. Koszty operacyjne jako odsetek łącznych przychodów w opisywanym okresie osiągnęły poziom 67% wobec 65% rok wcześniej.
- Skonsolidowany zysk netto wyniósł niecałe 0,7 mln zł, tj. nieznacznie mniej niż przed rokiem. Spadek zysku netto r/r pomimo wzrostu wyniku operacyjnego w opisywanym okresie to przede wszystkim skutek niższych przychodów finansowych (odsetki) oraz wyższego podatku dochodowego w porównaniu do I kw. 2020 r.
- Skonsolidowane aktywa Spółki na koniec marca 2021 r. osiągnęły wartość 151,2 mln zł wobec 128,7 mln zł rok wcześniej (wzrost o 20% r/r). Aktywa obrotowe (w tym głównie portfel pracujących wierzycieli) stanowiły na koniec marca 2021 r. 87% łącznych aktywów Grupy Emitenta, tj. tyle samo co przed rokiem.
- Skonsolidowany dług odsetkowy netto na koniec marca 2021 r. wyniósł 52,6 mln zł w porównaniu do 76,3 mln zł rok wcześniej. Spadek opisywanej pozycji to przede wszystkim efekt podwyższenia kapitału własnego Spółki, w rezultacie którego, PragmaGO została zasilona dodatkowymi 30 mln zł.
- Saldo skonsolidowanych przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło -4,3 mln zł w porównaniu do również ujemnego salda na poziomie -2,5 mln zł rok wcześniej. Największy wpływ na opisywane saldo miała zmiana stanu należności z tytułu faktoringu o -18,7 mln zł (wzrost pracującego portfela

faktoringowego prezentowany jest w przepływach operacyjnych ze znakiem ujemnym) oraz zmiana stanu należności z tytułu pożyczek w wysokości 12,1 mln zł.

- Saldo skonsolidowanych przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosło -0,4 mln zł w porównaniu do -2,7 mln zł przed rokiem. Ujemne saldo opisywanych przepływów w I kw. 2020 r. to w głównej mierze efekt wydatków na nabycie udziałów w spółkach zależnych (-2,2 mln zł).
- Dodatnie saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej na poziomie 20,8 mln zł to przede wszystkim efekt dokapitalizowania Spółki kwotą 30 mln zł.

ZMIANA NR 5

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 51 Prospektu) w pkt. 13. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU dodaje się:

7) skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta obejmujące okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku, tj. pierwszy kwartał 2021 roku oraz porównywalne informacje finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, tj. I kwartał 2020 roku. Informacje finansowe nie podlegały badaniu przez Biegłego Rewidenta.

ZMIANA NR 6

WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE (strona 160 Prospektu) dodaje się:

7. Do skonsolidowanych danych śródrocznych PragmaGO za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r., które zostały przekazane do publicznej wiadomości w 25 maja 2021 roku:

<https://inwestor.pragmago.pl/wp-content/uploads/2021/05/skonsolidowane-srodroczne-sprawozdanie-finansowe-grupy-pragmago-sa-za-1q-2021.pdf>

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