



www.pragmainkaso.pl



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

SZANOWNI INWESTORZY I AKCJONARIUSZE

Przekazujemy w Państwa ręce raport Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A. za I półrocze 2016 r.

W okresie tym istotnie wzrosły przychody netto z kluczowych dla rozwoju Grupy segmentów inwestycji w portfele wierzytelności bankowych oraz faktoringu. Zgodnie z założeniami zmniejszony został portfel pożyczkowy Grupy, a tym samym znacznie spadły przychody z transakcji pożyczkowych, co w efekcie spowodowało osiągnięcie przez Grupę nieco niższych przychodów netto niż w roku ubiegłym. W kolejnych kwartałach planujemy nadal istotnie zwiększać przychody z serwisowania portfeli wierzytelności, a sprzyjać temu będzie zarządzanie nowymi funduszami sekurytyzacyjnymi, jakie Pragma tworzy wraz z Money Makers TFI z Grupy Alior Bank S.A. Spodziewamy się również systematycznego wzrostu przychodów generowanych przez portfel faktoringowy, co będzie skutkować istotnym wzrostem wyników Pragma Faktoring.

Sytuację finansową Grupy oceniamy jako bardzo dobrą. Aktywa podstawowe (portfel wierzytelności) są wysoce płynne i rotują średnio przeszło cztery razy w roku, generując w pierwszym półroczu br. 269 mln zł wpłat gotówkowych. Zadłużenie finansowe znajduje się na niskim poziomie, dług finansowy netto wynosi 147 % kapitału własnego i jest niższy niż w roku ubiegłym, co ma związek m.in.

z dokapitalizowaniem Grupy poprzez objęcie certyfikatów funduszu sekurytyzacyjnego Pragma 1 przez zewnętrznych inwestorów.

Wynik netto Grupy za pierwsze półrocze jest niższy niż rok wcześniej, jednak w ocenie Zarządu Pragma Inkaso S.A. należy się spodziewać wzrostu poziomu tego wyniku w drugim półroczu br.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Spis treści

List do Inwestorów i Akcjonariuszy	1
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	12
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Pragma Inkaso S.A.	15
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	22
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Inkaso S.A.	48
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	52
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Pragma Inkaso S.A.	54
Noty do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	60
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.	90
Oświadczenie Zarządu Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.	105



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

PRAGMA INKASO S.A., dalej Spółka / Jednostka dominująca, z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ul. Czarnohuckiej 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19.12.2007 pod numerem 0000294983. Wcześniej Spółka była wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118246 jako PRAGMA INKASO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka powstała w drodze przekształcenia zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22.10.2007 roku.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

- PRAGMA INKASO S.A. jako Jednostka dominująca
- Pragma Faktoring S.A. (dawniej Grupa Finansowa Premium S.A.) z siedzibą w Katowicach jako jednostka zależna.

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 czerwca 2016 roku 2.142.786 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każdy, z tego 703.324 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, na jedną akcję przypadają dwa głosy, co stanowi 83,51 % wszystkich akcji w Pragma Faktoring S.A. oraz 87,06 % ogólnej liczby głosów;

- Pragma Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jako jednostka zależna

Jednostka Dominująca posiadała na dzień 30 czerwca 2016 roku 21.100 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, co stanowi 95,05 % udziałów w Pragma Inwestycje.

- Pragma Collect Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Tarnowskich Górach jako Jednostka Zależna.

Pragma Inkaso S.A. posiadała na dzień 30 czerwca 2016 roku 1.007.600 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każdy, co stanowi 100 % akcji w Pragma Collect Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością SKA,

Komplementariuszem Spółki była Pragma Collect Sp. z o.o. a wartość wkładu wynosiła 1.000,00 zł.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny, dalej Pragma 1 NSFIZ z siedzibą w Bielsku- Białej jako jednostka zależna.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Pragma Inkaso S.A. posiadała 272.000 Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu co stanowiło 68,58 % wszystkich certyfikatów.

Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Zarząd Spółki jest dwuosobowy. W jego skład, na dzień 30 czerwca 2016 roku, wchodzi:

- Tomasz Boduszek jako Prezes Zarządu,
- Prot Zastawniak jako Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki liczy siedmiu członków. W jej skład, na dzień 30 czerwca 2016 roku, wchodzi:

- Rafał Witek,
- Anna Kędzierska,
- Marek Mańka,
- Tomasz Lalik
- Marcin Nowak
- Dariusz Zych
- Ireneusz Rymaszewski

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU

1. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 30 czerwca 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku, przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzania

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pozycji instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości, przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki z Grupy kapitałowej.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie wprowadziła istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad przedstawionych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

5. Przyjęte metody konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy, za wyjątkiem sprawozdania finansowego Pragma 1 NSFIZ, zostały sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską. Sprawozdanie finansowe Pragma 1 NSFIZ zostało przygotowane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, a następnie dane finansowe zostały przekształcone zgodnie z MSSF.

Na początku okresu sprawozdawczego Grupę stanowiły Pragma Inkaso S.A. i jednostki zależne: Pragma Faktoring S.A., Pragma Inwestycje Sp. z o.o., Pragma Collect Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, Pragma 1 NSFIZ.

Całkowity dochód Pragma Collect Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna przypadający na okres sprawozdawczy, jest prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu Pragma Inkaso jako przypadający Jednostce Dominującej.

W wyniku posiadania 21 100 udziałów Pragma Inwestycje sp. z o.o., do dnia 30 czerwca 2016, zysk przypadający Jednostce Dominującej w raportowanym okresie wynosił 95,05% całkowitego dochodu wykazywanego w śródrocznym sprawozdaniu Pragma Inwestycje.

W wyniku posiadania 2.142.786 sztuk akcji Pragma Faktoring S.A., do dnia 30 czerwca 2016, zysk przypadający jednostce Dominującej Pragma Inkaso w raportowanym okresie wynosił 83,50% całkowitego dochodu wykazywanego w śródrocznym sprawozdaniu Pragma Faktoring.

W wyniku posiadania 272.000 certyfikatów Pragma 1 NSFIZ do dnia 30 czerwca 2016, zysk przypadający jednostce Dominującej Pragma Inkaso w raportowanym okresie wynosił 68,58% całkowitego dochodu wykazywanego w śródrocznym sprawozdaniu Funduszu.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Opisane zasady rachunkowości i metody wyceny stosowane są we wszystkich jednostkach Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego Pragma Inkaso S.A. oraz sprawozdanie spółek zależnych: Pragma Faktoring S.A., Pragma Inwestycje Sp. z o. o., Pragma Collect Sp. z o.o. SKA oraz Pragma 1 NSFIZ skonsolidowane metodą pełną.

Jeżeli spółka została podporządkowana w trakcie roku, w konsolidacji ujmuje się wynik finansowy od daty ustanowienia kontroli.

Wartość firmy powstała z nabycia akcji Pragma Faktoring S.A. jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości .

6. Korekty opublikowanych sprawozdań finansowych

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty opublikowanych sprawozdań skonsolidowanych, opis korekty zaprezentowano w nocie 20.

W 2016 r. spółka zależna wprowadziła zmiany w prezentacji kosztów związanych z emisją obligacji i kosztów dot. poręczeń kredytów bankowych w ten sposób, że od niniejszego sprawozdania koszty te będą prezentowane w kosztach finansowych, a nie tak jak dotychczas w kosztach działalności operacyjnych sprawozdania z zysków lub strat i całkowitych dochodów.

Korekta prezentacyjna dotyczy zmiany w prezentacji kosztów międzyokresowych związanych z prowizją bankową z tytułu udzielonego kredytu. Od niniejszego sprawozdania koszty te będą pomniejszały zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Dotychczas były wykazywane w pozycji rozliczenia międzyokresowe.

7. Nowe standardy, interpretacje i zmiany w opublikowanych standardach MSR i MSSF

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca I półrocza 2016 r. Grupa Kapitałowa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2016 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za I półrocze 2016 r. oraz okres porównywalny.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń:

składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia);

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”

Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów

we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”

Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych –m zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku.

Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek. W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania. Ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadach rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, doprecyzowany w dniu 12 kwietnia 2016 roku. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów

lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

- MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28

„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany

doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanymi w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mającej funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Sprawozdania sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż rok od dnia bilansowego. Ustalając zdolność do kontynuowania działalności Zarząd zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą uwzględnił informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania. Skonsolidowane oraz jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdania finansowe Spółki/Grupy sporządzane są w języku polskim i walucie polskiej, w złotych.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł 1 półrocze 2016	w tys. zł 2015	w tys. zł 1 półrocze 2015	w tys. EURO 1 półrocze 2016	w tys. EURO 2015	w tys. EURO 1 półrocze 2015
I. Przychody ze sprzedaży brutto ogółem	264 748	572 763	273 482	60 438	136 868	66 153
II. Przychody ze sprzedaży netto ogółem	16 523	37 151	17 555	3 772	8 878	4 246
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 712	10 162	7 658	1 304	2 428	1 853
IV. Zysk (strata) brutto	2 239	2 825	3 883	511	675	939
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 723	572	2 579	393	137	624
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 076)	29 104	14 552	(2 529)	6 955	3 520
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 585)	(3 664)	(4 353)	(1 047)	(876)	(1 053)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 976	(16 393)	(8 545)	2 734	(3 917)	(2 067)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 685)	9 047	1 654	(841)	2 162	400
X. Aktywa, razem	208 967	186 235	182 886	47 219	43 702	43 602
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	140 783	126 053	126 891	31 812	29 580	30 253
XII. Zobowiązania długoterminowe	44 243	49 151	76 711	9 997	11 534	18 289
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	96 540	76 903	50 180	21 814	18 046	11 964
XIV. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	48 967	46 670	49 504	11 065	10 952	11 803
XV. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	832	864	877
XVI. Liczba akcji na koniec roku (w szt.)	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
XVII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,47	0,16	0,70	0,11	0,04	0,17
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,47	0,16	0,70	0,11	0,04	0,17
XIX. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	13,31	12,68	13,45	3,01	2,98	3,21



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	13,31	12,68	13,45	3,01	2,98	3,21
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	1,00	1,00	0,23	0,24	0,24



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczania:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu;
 - na dzień 30 czerwca 2016 średni kurs wynosił: 4,4255;
 - na dzień 31 grudnia 2015 średni kurs wynosił: 4,2615;
 - na dzień 30 czerwca 2015 średni kurs wynosił: 4,1944;
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016: 4,3805;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015: 4,1848;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015: 4,1341;

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię
Europejską

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa				
Wyszczególnienie	Nota	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
AKTYWA TRWAŁE		48 705 374,99	36 792 554,29	32 845 353,21
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 380 356,61	12 275 286,08	12 186 434,87
Wartości niematerialne	2	2 695 431,13	2 079 746,35	1 802 543,38
Wartość firmy	3	7 217 687,26	7 217 687,26	7 217 687,26
Akcje i udziały wyceniane metoda praw własności	26	230 397,00	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe		5 993 672,60	2 000,00	250,00
Inwestycje w nieruchomości	4	17 750 027,39	12 822 719,60	10 840 009,70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 437 803,00	2 395 115,00	798 428,00
AKTYWA OBROTOWE		160 251 427,40	148 773 610,53	147 637 593,65
Należności z tytułu dostaw i usług	5	545 906,85	542 423,15	657 089,77
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	352 298,00	-	6 080,00
Pozostałe aktywa obrotowe	5	10 179 852,85	4 046 455,91	3 362 924,45
Wierzytelności nabyte	6	41 180 133,71	41 595 860,89	34 796 581,94
Faktoring	6	80 831 186,35	69 426 350,35	72 722 562,90
Pożyczki	6	13 889 981,76	16 185 816,25	26 724 424,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 475 288,36	13 916 015,18	6 016 415,91
Rozliczenia międzyokresowe	7	2 796 779,52	3 060 688,80	3 351 514,25
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	8	10 000,00	669 000,00	2 402 708,00
Aktywa razem:		208 966 802,39	186 235 164,82	182 885 654,86



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa				
Wyszczególnienie	Nota	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
KAPITAŁ WŁASNY		68 183 676,68	60 181 668,06	55 994 503,15
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		48 967 407,32	46 669 843,90	49 504 406,72
Kapitał podstawowy	9	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji		25 743 772,80	25 743 772,80	25 743 772,80
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		28 899 203,98	24 014 514,15	24 014 514,15
Niepodzielony wynik , w tym:		(9 355 569,46)	(6 768 443,05)	(3 933 880,23)
Zysk (strata) netto okresu		1 723 090,37	571 839,94	2 578 867,60
Udziały niedające kontroli	9	19 216 269,36	13 511 824,16	6 490 096,43
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		44 243 422,32	49 150 798,31	76 711 243,60
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 900 803,00	2 922 199,00	2 291 314,00
Rezerwy długoterminowe	10	1 592,80	406,39	720,92
Kredyty i pożyczki długoterminowe	11	1 712 028,18	7 002 329,36	1 998 630,54
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	34 840 175,89	34 758 534,05	68 078 651,46
Inne zobowiązania finansowe	12	4 788 822,45	4 467 329,51	4 341 926,68
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		96 539 703,39	76 902 698,45	50 179 908,11
Kredyty i pożyczki	11	34 875 972,94	20 976 151,12	27 063 199,34
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	34 299 325,38	34 088 326,75	460 582,86
Inne zobowiązania finansowe	12	552 356,35	3 360 292,75	475 579,16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	1 413 668,23	1 081 377,21	633 568,90
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13	-	763 795,00	856 704,00
Zobowiązania wobec akcjonariuszy		-	-	3 680 000,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	13	23 631 600,42	15 142 076,14	15 077 821,89
Rezerwy krótkoterminowe	10	420 624,15	480 606,97	785 346,63
Przychody przyszłych okresów	14	1 346 155,92	1 010 072,51	1 147 105,33
Pasywa razem:		208 966 802,39	186 235 164,82	182 885 654,86

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres				
Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem		264 747 773,08	572 763 351,41	273 481 848,31
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie		9 462 342,95	23 161 222,38	11 976 119,68
Koszty z tytułu windykacji na zlecenie		(8 192 206,18)	(19 616 459,75)	(10 032 508,84)



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto		1 270 136,77	3 544 762,63	1 943 610,84
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności		7 235 278,46	9 974 116,02	4 004 547,72
Koszty zakupionych wierzytelności		(6 728 663,74)	(8 888 179,27)	(3 515 400,90)
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto		506 614,72	1 085 936,75	489 146,82
Przychody z tytułu zakupu pakietów wierzytelności		8 287 173,99	12 284 887,82	7 701 926,46
Koszty zakupionych pakietów wierzytelności		(3 447 342,84)	(2 581 805,00)	(4 885 898,67)
Przychód z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto		4 839 831,15	9 703 082,82	2 816 027,80
Przychody z tytułu faktoringu		238 658 621,95	521 811 571,40	245 372 161,67
Koszty faktoringu		(229 856 630,11)	(504 525 841,66)	(237 492 674,11)
Przychód z tytułu faktoringu netto		8 801 991,84	17 285 729,74	7 879 487,56
Przychody z tytułu pożyczek		738 989,09	4 814 690,42	4 065 631,54
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych		4,58	588,40	-
Pozostałe przychody		365 362,06	716 274,97	361 461,24
Przychody ze sprzedaży netto ogółem		16 522 930,21	37 151 065,73	17 555 365,80
Koszty działalności operacyjnej		(10 235 005,29)	(17 996 782,26)	(8 897 506,03)
Amortyzacja		(465 197,22)	(869 378,99)	(435 176,80)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		(4 793 037,27)	(7 973 368,67)	(4 056 738,55)
Pozostałe koszty podstawowe		(4 976 770,80)	(9 154 034,60)	(4 405 590,68)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		6 287 924,92	19 154 283,47	8 657 859,77
Pozostałe przychody operacyjne		986 510,22	2 222 502,66	1 223 822,03
Pozostałe koszty operacyjne		(1 562 154,42)	(11 214 291,17)	(2 223 259,33)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		5 712 280,72	10 162 494,96	7 658 422,47
Przychody finansowe		384 889,94	413 058,37	119 144,33
Koszty finansowe	15	(3 858 558,08)	(7 750 598,78)	(3 894 760,44)
Zyski / straty z tytułu sprzedaży jednostek zależnych			-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		2 238 612,58	2 824 954,55	3 882 806,36
Podatek dochodowy	16	21 188,00	(494 792,00)	(996 322,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		2 259 800,58	2 330 162,55	2 886 484,36
Inne całkowite dochody		-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		2 259 800,58	2 330 162,55	2 886 484,36
Udziały nie dające kontroli		536 710,21	1 758 322,61	307 616,75
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 723 090,37	571 839,94	2 578 867,60



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2016 - 30.06.2016	RPP za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	RPP za okres: 01.01.2015 - 30.06.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto	2 238 612,58	2 824 954,55	3 882 806,36
Korekty razem	(13 314 826,27)	26 279 213,03	10 669 671,07
Amortyzacja	465 197,22	869 378,99	435 176,80
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(244 122,75)	101 323,84	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 797 115,81	7 843 420,47	2 474 695,14
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(37 037,41)	5 907 031,56	608 633,87
Zmiana stanu aktywów finansowych z tytułu faktoringu i kupna wierzytelności	(13 204 770,09)	(25 664 408,40)	(18 972 975,03)
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	1 884 299,88	30 711 106,31	18 007 594,40
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(342 778,57)	(3 045 808,02)	(2 138 931,51)
Zmiana stanu rezerw	(58 796,41)	(8 999,11)	295 912,88
Zmiana stanu należności	(6 136 880,64)	(1 330 224,01)	(761 359,17)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	2 121 943,00	10 671 352,89	10 159 290,33
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	599 992,69	714 984,51	473 326,72
Zapłacony podatek dochodowy	(1 158 989,00)	(489 946,00)	61 155,00
Inne korekty	-	-	27 151,64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 076 213,69)	29 104 167,58	14 552 477,43
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(723 466,15)	(673 347,97)	(294 800,46)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(282 369,14)	(134 282,50)	(45 927,32)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	211 699,98	196 551,26	91 225,45
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(4 220 456,82)	(3 045 096,11)	(4 103 164,07)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	68 865,03	-	-
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	(67 516,30)	-	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	659 000,00	-	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Wpływy z wykupu obligacji	-	-	-
Wydatki na nabycie akcji i udziałów	(230 397,00)	(8 077,23)	(277,48)
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 584 640,40)	(3 664 252,55)	(4 352 943,88)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpłaty na kapitał	5 763 662,45	3 405 511,01	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 143 202,54	24 297 991,17	9 824 927,85
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 122 147,29)	(20 050 655,14)	(4 053 968,82)
Wpływy z tytułu faktoringu	-	12 817 611,76	2 000 148,94
Spłaty z tytułu faktoringu	-	(15 117 305,78)	(2 392 953,94)
Wpływy z tytułu obligacji	-	25 000 000,00	25 500 000,00
Spłaty z tytułu obligacji	-	(35 000 000,00)	(35 000 000,00)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(282 783,43)	(561 103,24)	(300 187,33)
Dywidendy wypłacone	(21 454,41)	(4 341 031,28)	(661 031,28)
Odsetki zapłacone od obligacji	(2 113 141,00)	(4 926 366,73)	(2 810 309,98)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(391 334,34)	(1 917 810,78)	(651 692,21)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 976 004,52	(16 393 159,01)	(8 545 066,77)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(3 684 849,57)	9 046 756,02	1 654 466,78
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(3 440 726,82)	8 945 432,18	1 045 832,91
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	244 122,75	(101 323,84)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	13 916 015,18	4 970 583,00	4 970 583,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM:	10 475 288,36	13 916 015,18	6 625 049,78
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom dominującym	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2016 do 30.06.2016 r.							
Stan na 1.01.2016 r.	3 680 000,00	25 743 772,80	24 014 514,15	(6 768 443,05)	46 669 843,90	13 511 824,16	60 181 668,06
Podział wyniku finansowego Jednostki Dominującej roku 2015 i niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych	-	-	4 884 689,83	(4 884 689,83)	-	-	-
Zmiana udziału w FIZ Pragma 1	-	-	-	574 473,05	574 473,05	5 189 189,40	5 763 662,45
Wyplacona dywidenda ze spółki zależnej dla udziałowców nie posiadających kontroli	-	-	-	-	-	(21 454,41)	(21 454,41)
Wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.06.2016 r.	-	-	-	1 723 090,37	1 723 090,37	536 710,21	2 259 800,58
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2016 r.	3 680 000,00	25 743 772,80	28 899 203,98	(9 355 569,46)	48 967 407,32	19 216 269,36	68 183 676,68
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.							
Stan na 1.01.2015 r.	3 680 000,00	25 743 772,80	27 188 436,49	(6 034 573,14)	50 577 636,15	6 844 681,96	57 422 318,11
Wyplata dywidendy ze spółki zależnej	-	-	-	-	-	(661 031,28)	(661 031,28)
Wyplata dywidendy Pragma Inkaso S.A.	-	-	(3 173 922,34)	(506 077,66)	(3 680 000,00)	-	(3 680 000,00)
Zakup akcji w spółce zależnej	-	-	-	-	-	(5 945,75)	(5 945,75)
Sprzedaż certyfikatów Pragma 1 FIZ NFS	-	-	-	(799 632,19)	(799 632,19)	5 575 796,62	4 776 164,43
Wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2015 r.	-	-	-	571 839,94	571 839,94	1 758 322,61	2 330 162,55
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015 r.	3 680 000,00	25 743 772,80	24 014 514,15	(6 768 443,05)	46 669 843,90	13 511 824,16	60 181 668,06
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 30.06.2015 r.							
Stan na 1.01.2015 r.	3 680 000,00	25 743 772,80	27 188 436,49	(6 034 573,14)	50 577 636,15	6 844 681,96	57 422 318,11
Wyplata dywidendy ze spółki zależnej	-	-	-	-	-	(661 031,28)	(661 031,28)



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Wypłata dywidendy Pragma Inkaso S.A.	-	-	(3 173 922,34)	(506 077,66)	(3 680 000,00)	-	(3 680 000,00)
Inne korekty konsolidacyjne	-	-	-	27 902,96	27 902,96	(1 171,00)	26 731,96
Wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.06.2015 r.	-	-	-	2 578 867,60	2 578 867,60	307 616,75	2 886 484,36
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2015 r.	3 680 000,00	25 743 772,80	24 014 514,15	(3 933 880,24)	49 504 406,71	6 490 096,43	55 994 503,15

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu

Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

Lista not

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Wartość firmy
4	Inwestycje w nieruchomości
5	Należności
6	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe
7	Rozliczenia międzyokresowe
8	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia
9	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej
10	Rezerwy
11	Kredyty i pożyczki
12	Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania finansowe
13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
14	Przychody przyszłych okresów
15	Koszty finansowe
16	Podatek dochodowy
17	Transakcje i salda Jednostki Dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi
18	Gwarancje i poręczenia
19	Instrumenty finansowe
20	Korekty do opublikowanych sprawozdań finansowych
21	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej
22	Akcje i udziały w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej
23	Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
24	Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółek Grupy Kapitałowej
25	Segmenty operacyjne
26	Wspólne przedsięwzięcia



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Grunty	1 118 421,21	1 118 421,21	1 118 421,21
Budynki i budowle	8 479 879,11	8 619 797,26	8 759 755,66
Urządzenia techniczne i maszyny	265 757,39	200 603,34	161 812,43
Środki transportu	1 766 359,20	1 558 497,97	1 333 058,88
Pozostałe środki trwałe	110 992,90	129 705,27	146 128,94
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	570 842,06	586 184,12	601 526,18
Inwestycje w obcym środku	68 104,74	62 076,91	65 731,57
Środki trwałe w budowie	-	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	12 380 356,61	12 275 286,08	12 186 434,87

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółki Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso nabyły środki trwałe o wartości 141 tysięcy i podpisały umowy leasingowe środków transportu o wartości 795 tysięcy.

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Programy i licencje	1 484 699,56	1 220 395,65	1 282 414,00
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	1 124 594,07	436 625,99	187 498,81
Zaliczki na wartości niematerialne	86 137,50	422 724,71	332 630,57
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	2 695 431,13	2 079 746,35	1 802 543,38



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

3. Wartość firmy

3.1 - Wartość firmy	Siedziba	30.06.2016			31.12.2015			30.06.2015		
		Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pragma Faktoring S.A.	Katowice	7 217 687,26	-	7 217 687,26	7 217 687,26	-	7 217 687,26	7 217 687,26	-	7 217 687,26
RAZEM:		7 217 687,26	-	7 217 687,26	7 217 687,26	-	7 217 687,26	7 217 687,26	-	7 217 687,26



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

4. Inwestycje w nieruchomości

4.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Inwestycje w nieruchomości na początek okresu	12 822 719,60	5 612 455,43	5 612 455,43
Zwiększenia w okresie:	5 108 959,28	7 564 864,17	5 582 154,27
- w tym z tytułu nabycia	2 201 552,00	5 565 404,11	5 582 154,27
- w tym z tytułu poniesionych kosztów na realizację inwestycji	11 500,00	-	-
- w tym z tytułu przeklasyfikowania z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	1 755 460,06	-
- w tym z tytułu przejęcia od dłużników	2 518 107,68	-	-
- w tym z tytułu wyceny do wartości godziwej	377 799,60	244 000,00	-
Zmniejszenia w okresie	(181 651,49)	(354 600,00)	(354 600,00)
- w tym z tytułu sprzedaży	(31 651,49)	-	-
- w tym z tytułu przeniesienia na aktywa trwałe do zbycia	-	(299 000,00)	(299 000,00)
- w tym z tytułu przeniesienia na inwestycje w obcych środkach	-	-	-
- w tym z tytułu wyceny do wartości godziwej	(150 000,00)	(55 600,00)	(55 600,00)
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	17 750 027,39	12 822 719,60	10 840 009,70

Grupa Kapitałowa wycenia inwestycje w nieruchomości do wartości godziwej przez wynik finansowy.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

5. Należności

5.1 - Należności	30.06.2016			31.12.2015			30.06.2015		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	788 596,70	(237 769,85)	550 826,85	729 651,79	(187 228,64)	542 423,15	847 812,38	(190 722,61)	657 089,77
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	345 618,00	-	345 618,00	-	-	-	6 080,00	-	6 080,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	515 908,14	-	515 908,14	962 104,97	-	962 104,97	1 361 119,88	-	1 361 119,88
Pozostałe należności	9 716 326,64	(50 621,93)	9 665 704,71	3 750 831,53	(666 480,59)	3 084 350,94	3 148 611,96	(1 162 027,27)	2 001 804,57
RAZEM NALEŻNOŚCI:	11 366 449,48	(288 391,78)	11 078 057,70	5 442 588,29	(853 709,23)	4 588 879,06	5 363 624,22	(1 352 749,88)	4 026 094,22

5.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Odpisy na początek okresu	853 709,23	1 418 648,17	1 418 648,17
Utworzenie	171 333,93	99 415,01	5 135,18
Rozwiązanie	(21 479,21)	(664 353,95)	(71 033,47)
Wykorzystanie	(715 172,17)	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	288 391,78	853 709,23	1 352 749,88



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

6. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

6.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2016				31.12.2015				30.06.2015			
Specyfikacja	Wartość brutto	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	19 357 368,50	-	(5 467 386,74)	13 889 981,76	22 904 467,27	-	(6 718 651,02)	16 185 816,25	34 613 936,81	-	(7 889 512,38)	26 724 424,43
Aktywa dostępne do sprzedaży w tym:	90 608 126,89	-	(8 277 810,10)	82 330 316,79	80 852 584,55	-	(9 390 038,79)	71 462 545,76	83 445 806,71	-	(8 911 974,83)	74 533 831,88
Wierzytelności nabyte	7 751 745,92	-	(6 252 615,48)	1 499 130,44	8 644 147,30	-	(6 607 951,89)	2 036 195,41	8 126 094,96	-	(6 314 825,98)	1 811 268,98
Faktoring	82 856 380,97	-	(2 025 194,62)	80 831 186,35	72 208 437,25	-	(2 782 086,90)	69 426 350,35	75 319 711,75	-	(2 597 148,85)	72 722 562,90
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik, w tym :	45 143 369,04	-	(5 462 365,77)	39 681 003,27	38 865 941,01	183 823,29	(1 014 817,45)	39 559 665,48	33 560 317,21	351 077,64	(926 081,89)	32 985 312,96
Wierzytelności nabyte	45 143 369,04	-	(5 462 365,77)	39 681 003,27	40 390 659,64	183 823,29	-	39 559 665,48	33 560 317,21	351 077,64	(926 081,89)	32 985 312,96
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	155 108 864,43	-	(19 207 562,61)	135 901 301,82	142 622 992,83	183 823,29	(17 123 507,26)	127 208 027,49	151 620 060,73	351 077,64	(17 727 569,10)	134 243 569,27



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

6.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Odpisy na początek okresu	17 123 507,26	16 824 130,56	16 824 130,56
Utworzenie	5 325 586,85	9 915 732,19	1 752 513,51
Rozwiązanie	(181 677,17)	(1 113 493,91)	(849 074,97)
Wykorzystanie	(3 059 854,33)	(8 502 861,58)	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	19 207 562,61	17 123 507,26	17 727 569,10

6.3 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej	Pragma Inkaso S.A.	Pragma Faktoring S.A.	Pragma Collect Sp. z o.o. SKA	Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	FIZ Pragma 1	Razem
Utworzenie	456 266,40	418 554,24	137 493,80	-	4 313 272,41	5 325 586,85
Rozwiązanie	(85 292,57)	(20 237,00)	(3 217,89)	(72 929,71)		(181 677,17)
Wykorzystanie	(588 465,61)	(2 044 077,76)	-	(427 310,96)		(3 059 854,33)

6.4- Wycena według wartości godziwej pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień 30.06.2015	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2014
Wycena na początek okresu	183 823,29	1 442 567,59	1 442 567,59
Utworzenie	-	-	1 005 580,16
Rozwiązanie	(183 823,29)	(1 258 744,30)	(2 097 070,11)
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	-	183 823,29	351 077,64

6.5 - Rotacja kluczowych aktywów:	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Wartość aktywów na początek okresu w tym:	127 208 027,49	133 519 557,92	133 519 557,92
a. pożyczki	16 185 816,25	46 898 922,56	46 898 922,56
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	111 022 211,24	86 620 635,36	86 620 635,36
Wydatki na aktywa finansowe w okresie umowy, tym:	(278 097 001,84)	(606 540 911,45)	(276 450 765,64)
a. pożyczki	(6 708 555,72)	(42 917 824,49)	(16 113 466,57)
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	(271 388 446,12)	(563 623 086,96)	(260 337 299,07)
Wpływy z aktywów w okresie w tym:	269 366 690,10	618 759 473,44	276 335 388,16
a. pożyczki	8 750 549,16	62 428 270,93	35 435 190,02
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	260 616 140,94	556 331 202,51	240 900 198,14
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(37 037,41)	5 907 031,56	608 633,87
Wartość aktywów na koniec okresu w tym:	135 901 301,82	127 208 027,49	134 243 569,27
a. pożyczki	13 889 981,76	16 185 816,25	26 724 424,43
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności	122 011 320,06	111 022 211,24	107 519 144,84



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

łącznie			
Wskaźnik % rotacji w tym:	204,76%	474,64%	206,40%
a. pożyczki	58,19%	197,92%	96,26%
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	223,67%	562,97%	248,17%

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

7. Rozliczenia międzyokresowe

7.1 - Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	1 668 054,88	1 794 655,93	2 087 849,74
Koszty związane z inkasem wierzytelności*	370 025,98	346 122,51	350 899,36
Koszty związane z umowami kupna wierzytelności	52 610,08	88 160,02	57 926,39
Koszty związane z umowami faktoringu	298 315,12	310 242,40	256 561,19
Koszty związane z umowami pożyczek	119 614,74	190 085,43	330 541,98
Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	288 158,72	394 933,76	419 112,00
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	2 796 779,52	3 124 200,05	3 502 890,66

* kwoty te zostały w większości sfinansowane przez wpłaty klientów wskazane w nocie 13 w pozycji zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych.

8. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

8.1 - Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Nieruchomości	-	669 000,00	2 402 708,00
Udziały spółek do zbycia	10 000,00	-	-
Odpisy aktualizujące udziały	-	-	-
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA RAZEM:	10 000,00	669 000,00	2 402 708,00

9. Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej

9.1 - Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Ilość akcji na dzień 30.06.2016	Ilość akcji na dzień 31.12.2015	Ilość akcji na dzień 30.06.2015
akcje seria A (Pragma Inkaso S.A.)	640 000	640 000	640 000
akcje seria B (Pragma Inkaso S.A.)	960 000	960 000	960 000
akcje seria C (Pragma Inkaso S.A.)	800 000	800 000	800 000
akcje seria D (Pragma Inkaso S.A.)	360 000	360 000	360 000
akcje seria E (Pragma Inkaso S.A.)	920 000	920 000	920 000
RAZEM:	3 680 000	3 680 000	3 680 000



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

9.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki Dominującej na dzień 30.06.2016	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Finanse Sp. z o.o.	1 655 550	2 295 550	1,00	1 655 550	44,99%	53,14%
Dom Inwestycyjny Magnus Sp. z o.o. (Spółka zależna od Domu Maklerskiego BDM S.A.)	1 083 500	1 083 500	1,00	1 083 500	29,44%	25,08%
Dom Maklerski BDM S.A.	480	480	1,00	480	0,01%	0,01%
Altus TFI S.A.	256 834	256 834	1,00	256 834	6,98%	5,95%
Pozostali	683 636	683 636	1,00	683 636	18,58%	15,82%
RAZEM:	3 680 000	4 320 000	-	3 680 000	100%	100%

9.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Całkowity dochód	1 723 090,37	571 839,94	2 578 867,60
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Całkowity dochód na jedną akcję	0,47	0,16	0,70
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,47	0,16	0,70

9.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki Dominującej	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Wartość księgowa	48 967 407,32	46 669 843,90	49 504 406,72
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000	3 680 000	3 680 000
Wartość księgowa na jedną akcję	13,31	12,68	13,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	13,31	12,68	13,45

9.5 - Udziały niedające kontroli	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Udział w aktywach	18 679 559,15	11 753 501,55	6 182 479,68
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy przypadający na udziały niedające kontroli	536 710,21	1 758 322,61	307 616,75
RAZEM UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	19 216 269,36	13 511 824,16	6 490 096,43



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

10. Rezerwy

10.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Długoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	1 592,80	406,39	720,92
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 900 803,00	2 922 199,00	2 291 314,00
Pozostałe rezerwy	-	-	-
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	2 902 395,80	2 922 605,39	2 292 034,92
Krótkoterminowe			
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	288 203,80	215 612,78	335 811,27
Rezerwy na premie Zarządu	76 920,35	103 994,19	122 695,80
Pozostałe rezerwy	55 500,00	161 000,00	326 839,56
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE:	420 624,15	480 606,97	785 346,63

10.2 - Rezerwy - zmiany stanu	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	3 403 212,36	3 223 827,47	3 223 827,47
Utworzenie	258 469,31	2 474 090,61	1 461 403,39
Wykorzystanie	(295 011,84)	(1 875 319,21)	(531 479,83)
Rozwiązanie	(43 649,88)	(419 386,51)	(1 076 369,48)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	3 323 019,95	3 403 212,36	3 077 381,55

11. Kredyty i pożyczki

11.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Długoterminowe kredyty bankowe	1 712 028,18	1 855 329,36	1 998 630,54
Długoterminowe pożyczki	-	5 147 000,00	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	1 712 028,18	7 002 329,36	1 998 630,54
Krótkoterminowe kredyty bankowe	31 696 726,37	20 750 169,11	22 550 315,51
Krótkoterminowe pożyczki	3 179 246,57	289 493,26	4 664 260,24
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	34 875 972,94	21 039 662,37	27 214 575,75

12. Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania

12.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.06.2016			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji	69 500 000,00	69 139 501,27	447 052,63	-
Seria C (Pragma Inkaso)	4 000 000,00	4 014 452,59	28 683,41	08.11.2016
Seria D (Pragma Inkaso)	10 000 000,00	9 896 905,16	61 527,34	14.11.2017
Seria E (Pragma Inkaso)	5 500 000,00	5 412 366,91	25 184,38	22.05.2018
Seria E (Pragma Faktoring)	20 000 000,00	19 934 020,32	40 600,00	19.12.2016
Seria F (Pragma Faktoring)	10 000 000,00	9 886 075,86	69 700,00	19.02.2018
Seria G (Pragma Faktoring)	10 000 000,00	9 908 439,68	107 200,00	23.04.2018



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Seria D (Pragma Inwestycje)	10 000 000,00	10 087 240,75	114 157,50	10.10.2016
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	35 500 000,00	34 840 175,89	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	34 000 000,00	34 299 325,38	447 052,63	-

12.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji		Stan na dzień 31.12.2015		
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji	69 500 000,00	68 429 294,41	417 566,39	-
Seria C (Pragma Inkaso S.A.)	4 000 000,00	3 965 842,00	19 395,34	08.11.2016
Seria D (Pragma Inkaso S.A.)	10 000 000,00	9 794 975,41	57 500,33	14.11.2017
Seria E (Pragma Inkaso S.A.)	5 500 000,00	5 357 424,85	32 258,74	22.05.2018
Seria E (Pragma Faktoring S.A.)	20 000 000,00	19 779 863,15	44 400,00	19.12.2016
Seria F (Pragma Faktoring S.A.)	10 000 000,00	9 768 734,15	70 400,00	19.02.2018
Seria G (Pragma Faktoring S.A.)	10 000 000,00	9 837 399,64	109 900,00	23.04.2018
Seria D (Pragma Inwestycje Sp. z o.o.)	10 000 000,00	9 925 055,21	83 711,98	10.10.2016
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	35 500 000,00	34 758 534,05	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	34 000 000,00	34 088 326,75	417 566,39	-

12.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji		Stan na dzień 30.06.2015		
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji	69 500 000,00	68 539 234,32	460 582,86	-
Seria C (Pragma Inkaso)	4 000 000,00	3 972 157,89	26 462,05	08.11.2016
Seria D (Pragma Inkaso)	10 000 000,00	9 794 617,69	54 875,88	14.11.2017
Seria E (Pragma Inkaso)	5 500 000,00	5 359 954,13	32 613,98	22.05.2018
Seria E (Pragma Faktoring)	20 000 000,00	19 718 835,37	40 800,00	19.12.2016
Seria F (Pragma Faktoring)	10 000 000,00	9 784 254,89	69 700,00	19.02.2018
Seria G (Pragma Faktoring)	10 000 000,00	9 903 584,01	106 800,00	23.04.2018
Seria D (Pragma Inwestycje)	10 000 000,00	10 005 830,34	129 330,95	10.10.2016
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	69 500 000,00	68 078 651,46	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	-	-	460 582,86	-

12.3 - Inne zobowiązania finansowe	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Długoterminowe	4 788 822,45	4 467 329,51	4 341 926,68
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	4 788 822,45	4 467 329,51	4 341 926,68
Krótkoterminowe	552 356,35	3 360 292,75	475 579,16
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	552 356,35	492 012,99	475 579,16
Zobowiązania z tytułu umów refinansowania	-	2 868 279,76	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

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

13.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 413 668,23	1 081 377,21	633 568,90
w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	763 795,00	856 704,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	541 730,12	462 175,31	435 427,56
Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	1 581 119,07	1 732 737,72	1 826 458,64
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	299 843,07	237 024,72	296 699,55
Zobowiązania z tytułu upoważnienia inkasowego	131 629,91	1 543,36	2 994,90
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	217 625,92	567 711,96	820 379,17
Kwoty do zwrotu	218 454,21	2 267 149,80	1 888 703,09
Zobowiązania z tytułu nabycia certyfikatów Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NSFIZ	5 976 542,47	-	-
Salda zobowiązań z tytułu nabycia pakietów wierzytelności przez FIZ Pragma 1	14 513 190,00	9 375 989,70	9 310 000,00
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	151 465,64	497 743,57	497 158,98
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-	-	3 680 000,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	25 045 268,64	16 987 248,35	20 248 094,79

*są to opłaty sądowe i egzekucyjne poniesione przez Grupę Kapitałową a zrefundowane z wpłat klientów, Spółki Grupy Kapitałowej będą zobowiązane do ich zwrotu Klientom w momencie uzyskania wpłat ze strony dłużników na poczet opłat.

14. Przychody przyszłych okresów

14.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Przychody z tytułu pożyczek	98 413,18	125 245,24	195 473,13
Przychody z umów faktoringu	1 067 742,74	884 827,27	951 632,20
Pozostałe przychody	180 000,00	-	-
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	1 346 155,92	1 010 072,51	1 147 105,33



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

15. Koszty finansowe

15.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony 30.06.2016	Za okres zakończony 30.06.2015
Odsetki	2 709 719,48	3 148 706,79
Odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji	-	-
Pozostałe koszty finansowe	1 148 838,60	746 053,65
RAZEM KOSZTY FINANSOWE:	3 858 558,08	3 894 760,44

16. Podatek dochodowy

16.1 - Podatek dochodowy	Za okres zakończony 30.06.2016	Za okres zakończony 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	(42 896,00)	(203 534,00)
Odroczony podatek dochodowy	64 084,00	(792 788,00)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY:	21 188,00	(996 322,00)

17. Transakcje i salda Jednostki Dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

17.1 – Transakcje i salda na 30.06.2016	Jednostki Dominującej z jednostkami zależnymi	Jednostki Dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej z istotnymi Akcjonariuszami Spółki	Jednostki Dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami stanowiącymi wspólne przedsięwzięcia	Jednostki Dominującej z Kluczowym Personelem spółek z Grupy kapitałowej	Jednostki Dominującej z pozostałymi podmiotami powiązanymi ze Spółkami Grupy Kapitałowej
Przychody finansowe z tyt. odsetek od umów pożyczki	-	16 832,87	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług windykacji	233 922,27	-	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług kupna wierzytelności i faktoringu	13 367,99	-	-	-	69 889,50
Przychody z tyt. umowy najmu	175 747,87	600,00	-	1 409,52	-
Przychody netto z tyt. usług pośrednictwa handlowego i innych usług	4 052 021,52	-	-	4 284,54	-
Zaliczki	44 100,00	-	-	-	-
przychody z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych	2 524 800,00	-	-	-	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Koszty z tytułu usług	20 518,45	-	-	336 918,00	12 000,00
Koszty z tytułu odsetek	403 061,75	894,07	-	45 250,67	
Pozostałe poniesione koszty	800,00	-	-	-	98 582,54
Pożyczki udzielone	-	1 200 000,00	-	-	1 815 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek			-	-	-
Pożyczki otrzymane	1 800 000,00	10 000,00	-	1 210 000,00	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek	11 029 362,76	23 000,00	-	26 990,30	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	189 389,88	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	491,50	-	-	133,20	206 234,34
Należności krótkoterminowe	812 311,71	123,00	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	6 893,24	-	-	-	2 571,44
koszty z tytułu umów refinansowania	117 616,79	-	-	-	-
saldo zobowiązań z tytułu umów refinansowania	1 385 984,08	-	-	-	-
wykup certyfikatów Pragma 1 FIZ NFS	2 247 384,54	-	-	-	-
odsetki od obligacji nabytych	12 933,20	-	-	-	-
dywidenda otrzymana	411 534,61	-	-	-	-

Spółki zależne stanowiące Grupę Kapitałową Pragma Inkaso na dzień 30.06.2016

- Pragma Inkaso S.A.
- Pragma Faktoring S.A.
- Pragma Collect Sp. z o.o. SKA
- Pragma Inwestycje Sp. z o.o.
- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny

Podmioty, w których Spółki Grupy Kapitałowej są udziałowcami i uznawane są jako wspólne przedsięwzięcia:

- Leaselink sp. z o.o.

Istotny Akcjonariusz Pragma Inkaso S.A.

- Pragma Finanse Sp. z o.o.

Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi personalnie przez kluczowe kierownictwo to:

- Pragma Collect Sp. z o.o.
- Invico S.A.
- ASEO Paper sp. z o. o.
- Inpol Papier Sp. z o.o.
- Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane
- Profi-Link Sp. z o.o.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

- DFI Sp. z o.o.

18. Aktywa/ zobowiązania warunkowe - Gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone

W zakresie gwarancji i poręczeń udzielonych przez Grupę podmiotom zewnętrznym:

Jednostka Dominująca Pragma Inkaso S.A. udzieliła gwarancji dotyczącej realizacji minimalnej, gwarantowanej stopy zwrotu z certyfikatów pozostałym inwestorów w:

- Funduszu Pragma 1 NSFIZ,
- Funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NSFIZ.

Ewentualne zobowiązanie Pragma Inkaso S.A. z tytułu gwarancji powstanie w razie nie osiągnięcia gwarantowanej stopy zwrotu przez w/w Fundusze odpowiednio w 2019 i 2020 r.

19. Instrumenty finansowe

19.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	na dzień 30.06.2016	na dzień 31.12.2015	na dzień 30.06.2015
Aktywa finansowe	157 102 349,88	145 712 921,73	144 279 999,40
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	39 681 003,27	39 559 665,48	32 985 312,96
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 889 981,76	16 185 816,25	26 724 424,43
Należności własne wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty	545 906,85	542 423,15	657 089,77
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	10 179 852,85	4 046 455,91	3 362 924,45
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	82 330 316,79	71 462 545,76	74 533 831,88
Środki pieniężne - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 475 288,36	13 916 015,18	6 016 415,91
Zobowiązania finansowe	136 113 949,84	120 939 928,14	121 961 337,24
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	111 068 681,19	104 716 474,79	102 569 946,45
Zobowiązania handlowe wyceniane w kwocie wymagalnej zapłaty	1 413 668,23	1 081 377,21	633 568,90
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-	-	3 680 000,00
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	23 631 600,42	15 142 076,14	15 077 821,89



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

19.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień	30.06.2016			31.12.2015			30.06.2015		
Specyfikacja	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	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	90 326 657,47	800,00	-	79 243 205,66	5 147 000,00	-	83 501 784,14	250,00	-
Pożyczki udzielone	6 818 073,51	800,00	-	9 527 205,49	-	-	6 114 961,00	250,00	-
Faktoring	80 831 186,35	-	-	69 426 350,35	-	-	72 722 562,90	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 677 397,61	-	-	289 649,82	5 147 000,00	-	4 664 260,24	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne:	74 107 934,49	40 902 747,27	452 510,07	64 859 242,81	40 520 080,45	561 112,47	44 095 940,96	71 290 263,41	3 128 945,27
Pożyczki udzielone	7 071 908,25	-	-	6 660 610,76	-	-	20 609 463,43	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	32 198 575,33	1 259 518,11	452 510,07	20 750 012,55	1 294 216,89	561 112,47	22 550 315,51	1 328 915,67	669 714,87
Obligacje	34 285 094,56	34 854 406,71	-	34 088 326,75	34 758 534,05	-	460 582,86	68 078 651,46	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	552 356,35	4 788 822,45	-	492 012,99	4 467 329,51	-	475 579,16	1 882 696,28	2 459 230,40
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	2 868 279,76	-	-	-	-	-

19.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne z udzielanymi przez Grupę pożyczkami. Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 50 punktów procentowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Grupy. Zaprezentowane wyliczenie poniżej zastosowano do instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

19.4 Instrumenty finansowe według kategorii	należności główne	wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	11 349 587,79	56 747,94	(56 747,94)
Kredyty i pożyczki otrzymane	23 372 138,12	(116 860,69)	116 860,69
Obligacje wyemitowane	69 500 000,00	(347 500,00)	347 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	5 344 839,05	(26 724,20)	26 724,20
Razem	-	(434 336,95)	434 336,95

20. Korekty do opublikowanych sprawozdań finansowych

20.1 - Korekty do opublikowanych sprawozdań finansowych				
Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 - 30.06.2015				
	dane publikowane	korekta	dane po korekcie	opis korekty
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem	273 481 848,31	-	273 481 848,31	
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie	11 976 119,68		11 976 119,68	
Koszty z tytułu windykacji na zlecenie	(10 032 508,84)		(10 032 508,84)	
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	1 943 610,84	-	1 943 610,84	
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności	4 004 547,72		4 004 547,72	
Koszty zakupionych wierzytelności	(3 515 400,90)		(3 515 400,90)	
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	489 146,82	-	489 146,82	
Przychody z tytułu zakupu pakietów wierzytelności	7 701 926,46		7 701 926,46	
Koszty zakupionych pakietów wierzytelności	(4 885 898,67)		(4 885 898,67)	
Przychód z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto	2 816 027,80	-	2 816 027,80	
Przychody z tytułu faktoringu	245 372 161,67		245 372 161,67	
Koszty faktoringu	(237 492 674,11)		(237 492 674,11)	
Przychód z tytułu faktoringu netto	7 879 487,56	-	7 879 487,56	
Przychody z tytułu pożyczek	4 065 631,54		4 065 631,54	
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	-		-	
Pozostałe przychody	361 461,24		361 461,24	
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	17 555 365,80	-	17 555 365,80	
Koszty działalności operacyjnej	(9 354 422,85)	456 916,82	(8 897 506,03)	
Amortyzacja	(435 176,80)		(435 176,80)	
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(4 056 738,55)		(4 056 738,55)	
Pozostałe koszty podstawowe	(4 862 507,50)	456 916,82	(4 405 590,68)	korekta prezentacyjna
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	8 200 942,95	456 916,82	8 657 859,77	
Pozostałe przychody operacyjne	1 223 822,03		1 223 822,03	
Pozostałe koszty operacyjne	(2 223 259,33)		(2 223 259,33)	
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 201 505,65	456 916,82	7 658 422,47	



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Przychody finansowe	119 144,33		119 144,33	
Koszty finansowe	(3 437 843,62)	(456 916,82)	(3 894 760,44)	korekta prezentacyjna
Zyski / straty z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	3 882 806,36	-	3 882 806,36	
Podatek dochodowy	(996 322,00)		(996 322,00)	
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2 886 484,36	-	2 886 484,36	
Inne całkowite dochody	-	-	-	
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	2 886 484,36	-	2 886 484,36	
Udziały nie dające kontroli	307 616,75		307 616,75	
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	2 578 867,60		2 578 867,60	

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień 30.06 2015 - Aktywa

Wyszczególnienie	dane publikowane	korekta	dane po korekcie	opis korekty
AKTYWA TRWAŁE	32 845 353,21	-	32 845 353,21	
Rzeczowe aktywa trwałe	12 186 434,87		12 186 434,87	
Wartości niematerialne	1 802 543,38		1 802 543,38	
Wartość firmy	7 217 687,26		7 217 687,26	
Akcje i udziały wyceniane metoda praw własności			-	
Pozostałe aktywa długoterminowe	250,00		250,00	
Pożyczki długoterminowe			-	
Inwestycje w nieruchomości	10 840 009,70		10 840 009,70	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	798 428,00		798 428,00	
AKTYWA OBROTOWE	147 788 970,06	(151 376,41)	147 637 593,65	
Należności z tytułu dostaw i usług	657 089,77		657 089,77	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 080,00		6 080,00	
Pozostałe aktywa obrotowe	3 362 924,45		3 362 924,45	
Wierzytelności nabyte	34 796 581,94		34 796 581,94	
Faktoring	72 722 562,90		72 722 562,90	
Pożyczki	26 724 424,43		26 724 424,43	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 016 415,91		6 016 415,91	
Rozliczenia międzyokresowe	3 502 890,66	(151 376,41)	3 351 514,25	korekta prezentacyjna
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	2 402 708,00		2 402 708,00	
Aktywa razem:	183 037 031,27	(151 376,41)	182 885 654,86	

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2015 - Pasywa

Wyszczególnienie	dane publikowane	korekta	dane po korekcie	opis korekty
KAPITAŁ WŁASNY	55 994 503,15	-	55 994 503,15	
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	49 504 406,72	-	49 504 406,72	
Kapitał podstawowy	3 680 000,00		3 680 000,00	



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Kapitał zapasowy z emisji	25 743 772,80		25 743 772,80	
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	24 014 514,15		24 014 514,15	
Niepodzielony wynik, w tym:	(3 933 880,23)		(3 933 880,23)	
Zysk (strata) netto okresu	2 578 867,60		2 578 867,60	
Udziały niedające kontroli	6 490 096,43		6 490 096,43	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	76 711 243,60	-	76 711 243,60	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 291 314,00		2 291 314,00	
Rezerwy długoterminowe	720,92		720,92	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 998 630,54		1 998 630,54	
Zobowiązania z tytułu obligacji	68 078 651,46		68 078 651,46	
Inne zobowiązania finansowe	4 341 926,68		4 341 926,68	
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	50 331 284,52	(151 376,41)	50 179 908,11	
Kredyty i pożyczki	27 214 575,75	(151 376,41)	27 063 199,34	Korekta prezentacyjna
Zobowiązania z tytułu obligacji	460 582,86		460 582,86	
Inne zobowiązania finansowe	475 579,16		475 579,16	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	633 568,90		633 568,90	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	856 704,00		856 704,00	
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	3 680 000,00		3 680 000,00	
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	15 077 821,89		15 077 821,89	
Rezerwy krótkoterminowe	785 346,63		785 346,63	
Przychody przyszłych okresów	1 147 105,33		1 147 105,33	
Pasywa razem:	183 037 031,27	(151 376,41)	182 885 654,86	

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 - 31.12.2015				
	dane publikowane	korekta	dane po korekcie	opis korekty
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem	572 763 351,41	-	98 176 443,31	
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie	23 161 222,38		23 161 222,38	
Koszty z tytułu windykacji na zlecenie	(19 616 459,75)		(19 616 459,75)	
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	3 544 762,63	-	3 544 762,63	
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności	9 974 116,02		23 161 222,38	
Koszty zakupionych wierzytelności	(8 888 179,27)		(19 616 459,75)	
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	1 085 936,75	-	3 544 762,63	
Przychody z tytułu zakupu pakietów wierzytelności	12 284 887,82		23 161 222,38	
Koszty zakupionych pakietów wierzytelności	(2 581 805,00)		(19 616 459,75)	
Przychód z tytułu zakupu pakietów wierzytelności netto	9 703 082,82	-	3 544 762,63	
Przychody z tytułu faktoringu	521 811 571,40		23 161 222,38	
Koszty faktoringu	(504 525 841,66)		(19 616 459,75)	
Przychód z tytułu faktoringu netto	17 285 729,74	-	3 544 762,63	
Przychody z tytułu pożyczek	4 814 690,42		4 814 690,42	
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych	588,40		588,40	



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Pozostałe przychody	716 274,97		716 274,97	
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	37 151 065,73	-	37 151 065,73	
Koszty działalności operacyjnej	(18 935 685,88)	938 903,62	(17 996 782,26)	
Amortyzacja	(869 378,99)		(869 378,99)	
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(7 973 368,67)		(7 973 368,67)	
Pozostałe koszty podstawowe	(10 092 938,22)	938 903,62	(9 154 034,60)	korekta prezentacyjna
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	18 215 379,85	938 903,62	19 154 283,47	
Pozostałe przychody operacyjne	2 222 502,66		2 222 502,66	
Pozostałe koszty operacyjne	(11 214 291,17)		(11 214 291,17)	
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 223 591,34	938 903,62	10 162 494,96	
Przychody finansowe	413 058,37		413 058,37	
Koszty finansowe	(6 811 695,16)	(938 903,62)	(7 750 598,78)	korekta prezentacyjna
Zyski / straty z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	2 824 954,55	-	2 824 954,55	
Podatek dochodowy	(494 792,00)		(494 792,00)	
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2 330 162,55	-	2 330 162,55	
Inne całkowite dochody	-	-	-	
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	2 330 162,55	-	2 330 162,55	
Udziały nie dające kontroli	1 758 322,61		1 758 322,61	
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	571 839,94		571 839,94	

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień 31.12 2015 - Aktywa				
Wyszczególnienie	dane publikowane	korekta	dane po korekcie	opis korekty
AKTYWA TRWAŁE	36 792 554,29	-	36 792 554,29	
Rzeczowe aktywa trwałe	12 275 286,08		12 275 286,08	
Wartości niematerialne	2 079 746,35		2 079 746,35	
Wartość firmy	7 217 687,26		7 217 687,26	
Akcje i udziały wyceniane metoda praw własności			-	
Pozostałe aktywa długoterminowe	2 000,00		2 000,00	
Pożyczki długoterminowe			-	
Inwestycje w nieruchomości	12 822 719,60		12 822 719,60	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 395 115,00		2 395 115,00	
AKTYWA OBROTOWE	148 837 121,78	(63 511,25)	148 773 610,53	
Należności z tytułu dostaw i usług	542 423,15		542 423,15	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-	
Pozostałe aktywa obrotowe	4 046 455,91		4 046 455,91	
Wierzytelności nabyte	41 595 860,89		41 595 860,89	
Faktoring	69 426 350,35		69 426 350,35	
Pożyczki	16 185 816,25		16 185 816,25	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 916 015,18		13 916 015,18	



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Rozliczenia międzyokresowe	3 124 200,05	(63 511,25)	3 060 688,80	korekta prezentacyjna
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	669 000,00		669 000,00	
Aktywa razem:	186 298 676,07	(63 511,25)	186 235 164,82	

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 - Pasywa				
Wyszczególnienie	dane publikowane	korekta	dane po korekcie	opis korekty
KAPITAŁ WŁASNY	60 181 668,06	-	60 181 668,06	
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	46 669 843,90	-	46 669 843,90	
Kapitał podstawowy	3 680 000,00		3 680 000,00	
Kapitał zapasowy z emisji	25 743 772,80		25 743 772,80	
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	24 014 514,15		24 014 514,15	
Niepodzielony wynik, w tym:	(6 768 443,05)		(6 768 443,05)	
Zysk (strata) netto okresu	571 839,94		571 839,94	
Udziały niedające kontroli	13 511 824,16		13 511 824,16	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	49 150 798,31	-	49 150 798,31	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 922 199,00		2 922 199,00	
Rezerwy długoterminowe	406,39		406,39	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 002 329,36		7 002 329,36	
Zobowiązania z tytułu obligacji	34 758 534,05		34 758 534,05	
Inne zobowiązania finansowe	4 467 329,51		4 467 329,51	
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	76 966 209,70	(63 511,25)	76 902 698,45	
Kredyty i pożyczki	21 039 662,37	(63 511,25)	20 976 151,12	Korekta prezentacyjna
Zobowiązania z tytułu obligacji	34 088 326,75		34 088 326,75	
Inne zobowiązania finansowe	3 360 292,75		3 360 292,75	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 081 377,21		1 081 377,21	
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	763 795,00		763 795,00	
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-		-	
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	15 142 076,14		15 142 076,14	
Rezerwy krótkoterminowe	480 606,97		480 606,97	
Przychody przyszłych okresów	1 010 072,51		1 010 072,51	
Pasywa razem:	186 298 676,07	(63 511,25)	186 235 164,82	

W sprawozdaniu sporządzonym na 30 czerwca 2016 roku, Spółka Zależna wprowadziła zmiany w prezentacji kosztów związanych z emisją obligacji i kosztów dot. poręczeń kredytów bankowych w ten sposób, że od niniejszego sprawozdania koszty te będą prezentowane w kosztach finansowych, a nie tak jak dotychczas w kosztach działalności operacyjnych sprawozdania z zysków lub strat i całkowitych dochodów.

Korekta prezentacyjna dotyczy zmiany w prezentacji kosztów międzyokresowych związanych z prowizją bankową z tytułu udzielonego kredytu. Od niniejszego sprawozdania koszty te będą



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. pomniejszyły zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Dotychczas były wykazywane w pozycji rozliczenia międzyokresowe.

21.Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej

21.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie kapitałowej	Za okres zakończony 30.06.2016	Za okres zakończony 31.12.2015	Za okres zakończony 30.06.2015
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Pracownicy umysłowi	125	111	105
RAZEM PRZECIĘTNA LICZBA ETATÓW	125	111	105

22.Akcje i udziały w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

22.1. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 30.06.2016				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	3 974	0,11%	0,09%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki

22.2. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio na dzień 30.06 2016				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	331 110	9,00%	10,63%

Tomasz Boduszek, Prezes Zarządu Pragma Inkaso S.A. posiada 477 udziałów Spółki Pragma Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach (co stanowi 20% jej kapitału zakładowego), która posiada 731.500 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oraz 924.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, stanowiących 44,99% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 53,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co oznacza, że Tomasz Boduszek posiada w sposób pośredni 331.110 akcji Spółki, stanowiących 9,00% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 10,63 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

22.3 Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio na dzień 30.06.2016

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Rafał Witek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	662 220	18,00%	21,26%

22.4. Akcje Spółki zależnej Pragma Faktoring w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	12 006	0,47%	0,37%

22.5. Akcje Spółki zależnej Pragma Faktoring w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Pragma Faktoring bezpośrednio

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Michał Kolmasiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 750	0,19%	0,15%

22.6. Akcje Spółki zależnej Pragma Faktoring w posiadaniu Członków Zarządu Pragma Faktoring bezpośrednio

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	0,0019	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Agnieszka Kowalik	Członek Zarządu	4415	0,17%	0,14%

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki Pragma Faktoring.

23. Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

23.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za rok zakończony 30.06.2016	Za rok zakończony 30.06.2015
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Jednostki Dominującej	23 000,00	21 000,00
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego spółek zależnych	29 460,00	23 500,00
Za inne usługi	14 000,00	4 000,00
RAZEM WYNAGRODZENIE	66 460,00	48 500,00



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

24. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółek Grupy Kapitałowej

Działalność wszystkich spółek Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

25. Segmenty operacyjne

25.1 -Segmenty operacyjne				
według przychodów brutto	01.01 -30.06.2016		01.01 - 30.06.2015	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	264 456 373,19	99,89%	272 275 291,67	99,56%
Zagranica	291 399,89	0,11%	1 206 556,64	0,44%
RAZEM	264 747 773,08	100,00%	273 481 848,31	100,00%
według przychodów netto	01.01 -30.06.2016		01.01 - 30.06.2015	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	16 466 171,52	99,66%	17 420 973,66	99,23%
Zagranica	56 758,69	0,34%	134 392,14	0,77%
RAZEM	16 522 930,21	100,00%	17 555 365,80	100,00%

Grupa Kapitałowa prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności. Podział przychodów klasyfikowany jest według kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Grupy Kapitałowej prowadzi działalność. Z uwagi na bardzo niski udział klientów zagranicznych w sprzedaży ogółem, Grupa Kapitałowa klasyfikuje przychody z działalności na krajowe i zagraniczne, bez wyodrębniania poszczególnych krajów. Grupa Kapitałowa nie posiada żadnych aktywów za granicą, w miejscach prowadzenia działalności przez klientów zagranicznych, w związku z tym nie wyodrębnia aktywów i zobowiązań związanych z działalnością zagraniczną.

26. Wspólne przedsięwzięcia

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontrolą. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wyniki, aktywa i zobowiązania wspólnych przedsięwzięć ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję we wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję we wspólnym przedsięwzięciu rozlicza się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia. W dniu dokonania inwestycji we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji po przeszacowaniu, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

W związku z objęciem w dniu 21 kwietnia 2016 roku 50% udziałów w spółce Leaselink Sp. z o.o. Zarząd Spółki zakwalifikował tą inwestycję, jako wspólne przedsięwzięcie i rozlicza wyniki tej inwestycji według metody praw własności wskazanej w MSR 28.

Dla celów rozliczenia i wyceny inwestycji wg metody praw własności przyjęto datę 30 czerwca 2016 roku, jako datę objęcia współkontroli nad Leaselink.

Podstawowe informacje o wspólnym przedsięwzięciu przedstawiono poniżej.

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 udziałów posiadanych przez Spółkę (zł)
Leaselink Sp. z o. o.	działalność leasingowa	Warszawa	200	600	120 000	50%	100	60 000

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych spółki Leaselink Sp. z o.o. na dzień objęcia współkontroli, tj. 30 czerwca 2016 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

Stan na 30 czerwca 2016 roku (zł)	
Aktywa trwałe	463 303,22
Aktywa obrotowe	154 700,94
Zobowiązania krótkoterminowe	275 275,07
Zobowiązania długoterminowe	-
Rozliczenia międzyokresowe	1 806,50
Okres zakończony 30 czerwca 2016 roku (zł)	
Przychody ze sprzedaży produktów	74 294,71
Koszty działalności operacyjnej	101 871,30
Zysk netto	(27 816,67)

Uzgodnienie powyższych informacji finansowych do wartości bilansowej wspólnego przedsięwzięcia ujętego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy przedstawiają się następująco:



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Stan na 30 czerwca 2016 roku (zł)	
Aktywa netto wspólnego przedsięwzięcia w wartości godziwej	340 922,59
Procentowy udział Spółki we wspólnym przedsięwzięciu	50%
Aktywa netto wspólnego przedsięwzięcia przypadające na Spółkę	170 461,30
Wartość firmy	59 935,71
Wartość bilansowa udziałów we wspólnym przedsięwzięciu	230 397,00

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa nie rozpoznała wyniku przypisanego do wspólnego przedsięwzięcia.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa:	Pragma Inkaso S.A.
Siedziba:	42-600 Tarnowskie Góry, ul. Czarnohucka 3
Telefon:	032 4500 100
Fax:	032 4500 199
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	277810566
NIP:	645-22-74-302
KRS:	0000294983
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmainkaso.pl
Adres strony internetowej:	www.pragmainkaso.pl

PRAGMA INKASO S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ul. Czarnohuckiej 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19.12.2007 pod numerem 0000294983. Wcześniej Spółka była wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118246 jako PRAGMA INKASO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka powstała w drodze przekształcenia zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22.10.2007 (akt notarialny Rep. A 17625/2007 Notariusz Jadwiga Mikler, Kancelaria Notarialna w Bytomiu).

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo finansowe.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

2. Struktura akcjonariatu

Na dzień 30.06.2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.680.000 zł i dzielił się na 3.680.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i dzielił się na:

- a) 640.000 akcji serii A o numerach od A 000001 do A 640.000 – w posiadaniu Pragma Finanse Sp. z o.o., uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy;
- b) 960.000 akcji serii B o numerach od B 000001 do B 960.000 – z czego 924.500 akcji w posiadaniu Pragma Finanse Sp. z o.o., pozostała część – przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie;
- c) 800.000 akcji serii C o numerach od C 000001 do C 800.000 – przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie;
- d) 360.000 akcji serii D o numerach od D 000001 do 360.000 - przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie;
- e) 920.000 akcji serii E o numerach od E 000001 do 920.000 - przedmiot obrotu na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Szczegółowa informacja o akcjonariuszach na dzień 30 czerwca 2015 2016 roku jest w nocy numer 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności akcji

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ma ograniczeń w przenoszeniu prawa własności akcji Pragma Inksa S.A.

3. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30.06.2016 wynosił 3.680.000 zł i dzielił się na 3.680.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

4. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd Spółki jest dwuosobowy. W jego skład, na dzień 30 czerwca 2016 roku, wchodzi:

- Tomasz Boduszek jako Prezes Zarządu,
- Prot Zastawniak jako Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki liczy siedmiu członków. W jej skład, na dzień 30 czerwca 2016 roku, wchodzi:

- Rafał WITEK jako Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Anna KĘDZIERSKA jako Członek Rady Nadzorczej
- Marek MAŃKA jako Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz LALIK jako Członek Rady Nadzorczej
- Marcin NOWAK jako Członek Rady Nadzorczej



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

- Dariusz ZYCH jako Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz RYMASZEWSKI jak Członek Rady Nadzorczej

5. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki Pragma Inkaso S.A. oświadcza, że niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku, oraz jej wyniki finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku. Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i zagrożeń.

Spółka zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

6. Zasady prezentacji

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Pragma Inkaso S.A. , zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inkaso S.A. z dnia 17 grudnia 2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1a, 1c Ustawy o rachunkowości) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku, a dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku .

7. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8. Polityka rachunkowości

W prezentowanym okresie Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad przedstawionych w opublikowanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

9. Korekty opublikowanych sprawozdań finansowych

W prezentowanym okresie Spółka nie korygowała opublikowanych sprawozdań finansowych.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

10. Nowe standardy, interpretacje i zmiany w opublikowanych standardach MSR i MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

Dla nieopisanych informacji w niniejszym wprowadzeniu do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowanie mają zasady i informacje przedstawione we wprowadzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PRAGMA INKASO S.A.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł 1 półrocze 2016	w tys. zł 2015	w tys. zł 1 półrocze 2015	w tys. EURO 1 półrocze 2016	w tys. EURO 2015	w tys. EURO 1 półrocze 2015
I. Przychody brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 996	85 400	43 681	8 217	20 407	10 566
II. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 216	11 708	5 804	1 647	2 798	1 404
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 368	451	644	312	108	156
IV. Zysk (strata) brutto	114	5 156	4 219	26	1 232	1 021
V. Zysk (strata) netto	246	4 713	3 899	56	1 126	943
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 194	7 140	2 475	273	1 706	599
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 481	(10 974)	(7 858)	795	(2 622)	(1 901)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 877)	4 219	5 780	(1 113)	1 008	1 398
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(202)	385	397	(46)	92	96
X. Aktywa, razem	115 926	113 933	109 506	26 195	26 735	26 108
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 177	60 430	56 817	14 050	14 180	13 546
XII. Zobowiązania długoterminowe	22 707	27 436	32 737	5 131	6 438	7 805
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	39 470	32 995	24 080	8 919	7 742	5 741
XIV. Kapitał własny	53 749	53 503	52 689	12 145	12 555	12 562
XV. Kapitał zakładowy	3 680	3 680	3 680	832	864	877
XVI. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000	3 680 000
XVII. Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07	1,28	1,06	0,02	0,31	0,26
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	1,28	1,06	0,02	0,31	0,26
XIX. Wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,61	14,54	14,32	3,30	3,41	3,41
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną średnioważoną akcję (w zł/EUR)	14,61	14,54	14,32	3,30	3,41	3,41
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	1,00	0,00	0,00	0,24	0,00



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczania:

- f) sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu;
 - na dzień 30 czerwca 2016 średni kurs wynosił: 4,4255;
 - na dzień 31 grudnia 2015 średni kurs wynosił: 4,2615;
 - na dzień 30 czerwca 2015 średni kurs wynosił: 4,1944;

- g) sprawozdanie z całkowitych dochodów i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016: 4,3805;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015: 4,1848;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015: 4,1341;

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIEJ
EUROPEJSKĄ

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa				
Wyszczególnienie	Noty	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
AKTYWA TRWAŁE		100 638 867,22	97 849 434,34	90 367 417,12
Rzeczowe aktywa trwałe	1	10 966 029,05	11 299 894,16	11 274 039,57
Wartości niematerialne	2	1 252 242,05	1 259 483,77	1 244 778,89
Akcje i udziały	3	45 194 870,85	46 455 300,85	46 447 501,10
Pozostałe aktywa długoterminowe	4	34 291 752,60	30 535 360,00	25 470 358,00
Inwestycje w nieruchomości	6	8 011 511,67	7 568 075,56	5 590 367,56
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	922 461,00	731 320,00	340 372,00
AKTYWA OBROTOWE		14 249 945,47	15 784 567,00	17 105 375,23
Należności z tytułu dostaw i usług	7	1 493 264,85	1 283 694,60	1 091 494,57
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7	-	-	-
Pozostałe aktywa obrotowe	7	1 251 177,51	2 083 059,44	3 728 931,82
Wierzytelności nabyte	8	1 491 958,33	2 036 195,41	1 811 268,98
Faktoring	8	6 529 969,43	4 935 338,50	5 495 925,44
Pożyczki	8	850 000,00	1 600 900,69	1 729 509,75
Obligacje		-	800 000,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	296 357,72	498 258,05	510 259,86
Rozliczenia międzyokresowe	9	2 337 217,63	2 547 120,31	2 737 984,81
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	10	1 037 000,00	299 000,00	2 032 708,00
Aktywa razem:		115 925 812,69	113 933 001,34	109 505 500,35

Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa				
Wyszczególnienie	Noty	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
KAPITAŁ WŁASNY		53 748 730,05	53 502 818,26	52 688 672,31
Kapitał podstawowy	11	3 680 000,00	3 680 000,00	3 680 000,00
Kapitał zapasowy z emisji		25 600 508,80	25 600 508,80	25 600 508,80
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		24 222 309,46	19 337 619,63	19 337 619,63

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Niepodzielony wynik , w tym:		245 911,79	4 884 689,83	4 070 543,88
Zysk (strata) netto okresu		245 911,79	4 712 736,59	3 898 590,64
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		22 707 025,78	27 435 682,85	32 737 267,68
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	1 821 563,00	1 761 847,00	1 248 344,00
Rezerwy długoterminowe	12	-	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	13	1 712 028,18	6 502 329,36	8 498 630,54
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	14	15 222 560,35	15 152 400,26	19 012 777,80
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe	15	3 950 874,25	4 019 106,23	3 977 515,34
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		39 470 056,86	32 994 500,23	24 079 560,36
Kredyty i pożyczki	13	24 264 495,06	21 997 875,78	14 527 400,51
Zobowiązania z tytułu obligacji	14	4 101 164,31	4 074 996,41	113 951,91
Inne zobowiązania finansowe	15	1 749 784,92	3 247 002,69	1 945 669,13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	279 694,01	375 987,07	305 784,38
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16	-	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	8 377 726,74	2 723 690,07	3 096 016,62
Rozrachunki z akcjonariuszami		-	-	3 680 000,00
Rezerwy krótkoterminowe	12	270 256,96	240 324,42	220 993,21
Przychody przyszłych okresów	17	426 934,86	334 623,79	189 744,60
Pasywa razem:		115 925 812,69	113 933 001,34	109 505 500,35

Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za okres				
Wyszczególnienie	Noty	01.01. - 30.06.2016	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem		35 996 287,14	85 400 009,18	43 681 235,52
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie		12 834 010,03	34 293 708,56	17 076 586,67
Koszty z tytułu windykacji na zlecenie		(11 330 391,80)	(30 193 531,47)	(14 882 723,21)
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto		1 503 618,23	4 100 177,09	2 193 863,46
Przychody z zarządzania Funduszami		3 398 423,53	1 832 658,84	404 731,82
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności		6 335 135,76	9 974 116,02	4 004 547,72
Koszty zakupionych wierzytelności		(5 847 300,39)	(8 888 179,27)	(3 515 400,90)
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto		487 835,37	1 085 936,75	489 146,82
Przychody z tytułu faktoringu		12 269 476,89	36 381 398,18	20 394 029,71
Koszty faktoringu		(11 603 025,32)	(34 609 822,39)	(19 479 284,27)
Przychód z tytułu faktoringu netto		666 451,57	1 771 575,79	914 745,44
Przychody z tytułu pożyczek		-	577 856,61	577 856,61
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych		260 658,86	493 744,64	242 238,55
Pozostałe przychody		898 582,07	1 846 526,33	981 244,44

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Przychody ze sprzedaży netto ogółem		7 215 569,63	11 708 476,05	5 803 827,14
Koszty działalności operacyjnej	18	(5 596 760,59)	(10 381 870,50)	(5 026 701,74)
Amortyzacja		(311 538,27)	(609 211,70)	(312 466,61)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		(2 406 638,18)	(4 262 319,05)	(2 036 598,51)
Pozostałe koszty podstawowe		(2 878 584,14)	(5 510 339,75)	(2 677 636,62)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		1 618 809,04	1 326 605,55	777 125,40
Pozostałe przychody operacyjne	19	572 963,48	480 276,62	152 680,77
Pozostałe koszty operacyjne	20	(824 074,60)	(1 356 245,60)	(285 544,54)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 367 697,92	450 636,57	644 261,63
Przychody finansowe	21	747 002,29	8 486 362,96	5 533 484,11
Koszty finansowe	22	(2 000 213,42)	(3 781 084,94)	(1 958 532,10)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		114 486,79	5 155 914,59	4 219 213,64
Podatek dochodowy	23	131 425,00	(443 178,00)	(320 623,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		245 911,79	4 712 736,59	3 898 590,64
Inne całkowite dochody		-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		245 911,79	4 712 736,59	3 898 590,64

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01. - 30.06.2016	RPP za okres: 01.01. - 31.12.2015	RPP za okres: 01.01. - 30.06.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto	114 486,79	5 155 914,59	4 219 213,64
Korekty razem	1 079 506,34	1 984 570,28	-1 744 491,47
Amortyzacja	311 538,27	609 211,70	312 466,61
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	883 824,36	(1 208 973,38)	(2 576 753,24)
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	456 266,40	(654 192,75)	-
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1 219 995,72)	5 671 871,22	-
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	464 236,16	477 192,60	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(328 564,71)	(3 002 082,12)	(1 611 811,22)
Zmiana stanu rezerw	29 932,54	59 006,94	39 675,73
Zmiana stanu należności	622 311,68	(1 088 962,94)	(2 542 635,29)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(442 256,39)	254 300,26	556 424,12
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	302 213,75	742 417,75	406 674,06
Zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy	-	124 781,00	124 781,00
Inne korekty	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 193 993,13	7 140 484,87	2 474 722,17
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(72 594,87)	(180 188,29)	(90 094,15)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(199 342,55)	(88 663,64)	(36 899,99)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	211 699,98	134 259,31	55 485,53
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(97 288,00)	(4 103 164,07)	(4 103 164,07)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	30 300,00	-	-
Wydatki na nabycie inwestycji długoterminowych	(67 516,30)	(9 763 406,63)	(7 466 360,79)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	2 576 476,30	51 676,30	-
Wydatki na nabycie obligacji	-	(5 500 000,00)	-
Wpływu z wykupu obligacji	800 000,00	4 700 000,00	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	299 000,00	-	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Wydatki na nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	(24 058,13)	(8 077,23)	(277,48)
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji w jednostkach zależnych	24 058,13	-	-
Przejęcie spółki zależnej	-	441 805,55	441 805,55
Otrzymane dywidendy	-	3 341 788,32	3 341 788,32
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 480 734,56	(10 973 970,38)	(7 857 717,08)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 810 000,00	27 073 000,00	17 520 940,08
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 333 681,90)	(20 050 655,14)	(12 923 968,82)
Wpływy z tytułu obligacji	-	5 500 000,00	5 500 000,00
Spłaty z tytułu obligacji	-	-	-
Wpływy z tytułu otrzymanego faktoringu	2 746 604,05	12 817 611,76	7 297 631,67
Spłaty z tytułu faktoringu	(4 090 794,49)	(15 117 305,78)	(10 803 437,09)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(221 259,31)	(351 138,65)	(105 255,34)
Dywidendy wypłacone	-	(3 680 000,00)	-
Korekta o wynik z lat poprzednich spółki przejętej	-	171 953,24	171 953,24
Odsetki zapłacone od obligacji	(591 841,00)	(1 016 166,73)	(442 009,98)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(195 655,37)	(1 128 410,89)	(435 454,74)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 876 628,02)	4 218 887,81	5 780 399,02
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(201 900,33)	385 402,30	397 404,11
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(201 900,33)	385 402,30	397 404,11
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	498 258,05	112 855,75	112 855,75
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	296 357,72	498 258,05	510 259,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Zestawienie zmian w kapitale własnym - sprawozdanie jednostkowe					
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2016 do 30.06.2016 r.					
Stan na 1.01.2016 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	19 337 619,63	4 884 689,83	53 502 818,26
Podział wyniku Spółki przejętej	-	-	171 953,24	(171 953,24)	-
Podział wyniku roku 2015	-	-	4 712 736,59	(4 712 736,59)	-
Wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.06.2016 r.	-	-	-	245 911,79	245 911,79
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2016 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	24 222 309,46	245 911,79	53 748 730,05
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.					
Stan na 1.01.2015 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	22 457 152,65	560 466,98	52 298 128,43
Podział wyniku finansowego roku 2014	-	-	560 466,98	(560 466,98)	0,00
Wynik z lat ubiegłych przejętej spółki	-	-	-	171 953,24	171 953,24
Wypłata dywidendy	-	-	(3 680 000,00)	-	(3 680 000,00)
Wynik finansowy za okres od 1.01 do 31.12.2015 r.	-	-	-	4 712 736,59	4 712 736,59
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	19 337 619,63	4 884 689,83	53 502 818,26
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 30.06.2015 r.					
Stan na 1.01.2015 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	22 457 152,65	560 466,98	52 298 128,43
Podział wyniku roku 2014	-	-	560 466,98	(560 466,98)	-
Wynik z lat ubiegłych przejętej spółki	-	-	-	171 953,24	171 953,24
Dywidenda	-	-	(3 680 000,00)	-	(3 680 000,00)
Wynik finansowy za okres od 1.01.do 30.06.2015 r.	-	-	-	3 898 590,64	3 898 590,64
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2015 r.	3 680 000,00	25 600 508,80	19 337 619,63	4 070 543,88	52 688 672,31



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu

Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

ZAŁĄCZONE NOTY STANOWIĄ INTEGRALNĄ CZĘŚĆ NINIEJSZEGO
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

Lista not

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
3	Akcje i udziały
4	Pozostałe aktywa długoterminowe
5	Środki pieniężne
6	Inwestycje w nieruchomości
7	Należności
8	Krótkoterminowe aktywa finansowe
9	Rozliczenia międzyokresowe kosztów
10	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia
11	Kapitał własny
12	Rezerwy
13	Kredyty i pożyczki
14	Zobowiązania z tytułu obligacji
15	Inne zobowiązania finansowe
16	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
17	Przychody przyszłych okresów
18	Koszty według rodzaju
19	Pozostałe przychody operacyjne
20	Pozostałe koszty operacyjne
21	Przychody finansowe
22	Koszty finansowe
23	Podatek dochodowy
24	Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi
25	Gwarancje i poręczenia
26	Instrumenty finansowe
27	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i kontrolujące Spółkę
28	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
29	Segmenty operacyjne



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

30	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
31	Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Grunty	1 118 421,21	1 118 421,21	1 118 421,21
Budynki i budowle	8 479 879,11	8 619 797,26	8 759 755,66
Urządzenia techniczne i maszyny	165 453,30	136 840,92	102 980,60
Środki transportu	606 638,80	805 952,09	649 223,72
Pozostałe środki trwałe	24 794,57	32 698,56	42 132,20
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	570 842,06	586 184,12	601 526,18
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	10 966 029,05	11 299 894,16	11 274 039,57

Dodatkowe informacje:	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	-	-	-
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	-	-	-
Koszt najmu nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	33 326,38	57 361,27	29 987,34
Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym, amortyzowanych	4 318 335,34	4 397 829,16	4 355 405,49
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	-	-	-
Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-	-
Poniesione w ostatnim roku obrotowym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym	130 171,85	280 276,35	126 994,14
na ochronę środowiska	-	-	-
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w tym	300 000,00	300 000,00	300 000,00
na ochronę środowiska	-	-	-
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	-	-	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2016	1 118 421,21	9 659 412,13	456 975,58	1 645 525,40	340 182,39	678 202,00	13 898 718,71
Zwiększenia w okresie	-	-	57 576,98	141 765,57	-	-	199 342,55
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	57 576,98	-	-	-	57 576,98
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	141 765,57	-	-	141 765,57
Zmniejszenia w okresie	-	-	(4 918,75)	(811 860,24)	(8 688,83)	-	(825 467,82)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(4 918,75)	(811 860,24)	(8 688,83)	-	(825 467,82)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2016	1 118 421,21	9 659 412,13	509 633,81	975 430,73	331 493,56	678 202,00	13 272 593,44
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2015	119 528,98	4 548 425,68	398 159,75	1 734 150,02	332 032,39	678 202,00	7 810 498,82
Zwiększenia w okresie	998 892,23	5 110 986,45	96 372,71	258 683,16	8 150,00	-	6 473 084,55
Przejęcie spółki zależnej Brynowska 72 Sp. z o.o. i jej aktywów trwałych	998 892,23	5 107 271,10	-	-	8 150,00	-	6 114 313,33
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	3 715,35	96 372,71	-	-	-	100 088,06
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	258 683,16	-	-	258 683,16
Zmniejszenia w okresie	-	-	(37 556,88)	(347 307,78)	-	-	(384 864,66)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(19 009,68)	(347 307,78)	-	-	(366 317,46)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2015	1 118 421,21	9 659 412,13	456 975,58	1 645 525,40	340 182,39	678 202,00	13 898 718,71
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2015	119 528,98	4 548 425,68	398 159,75	1 734 150,02	332 032,39	678 202,00	7 810 498,82
Zwiększenia w okresie	998 892,23	5 110 986,45	33 184,64	-	8 150,00	-	6 151 213,32
Przejęcie spółki zależnej Brynowska 72 Sp. z o.o. i jej aktywów trwałych	998 892,23	5 107 271,10	-	-	8 150,00	-	6 114 313,33
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	3 715,35	33 184,64	-	-	-	36 899,99
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	(6 378,75)	(160 655,74)	-	-	(167 034,49)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(6 378,75)	(160 655,74)	-	-	(167 034,49)
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Wartość bilansowa brutto na 30.06.2015	1 118 421,21	9 659 412,13	424 965,64	1 573 494,28	340 182,39	678 202,00	13 794 677,65
---	---------------------	---------------------	-------------------	---------------------	-------------------	-------------------	----------------------

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2016	1 039 614,87	320 134,66	839 573,31	307 483,83	92 017,88	2 598 824,55
Zwiększenie amortyzacji za okres	139 918,15	28 964,60	39 572,88	7 903,99	15 342,06	231 701,68
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(4 918,75)	(510 354,26)	(8 688,83)	-	(523 961,84)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(4 918,75)	(510 354,26)	(8 688,83)	-	(523 961,84)
Wartość umorzenia na 30.06.2016	1 179 533,02	344 180,51	368 791,93	306 698,99	107 359,94	2 306 564,39
Wartość umorzenia na 01.01.2015	749 436,62	302 854,24	1 003 776,89	281 002,82	61 333,76	2 398 404,33
Zwiększenie amortyzacji za okres	279 704,66	53 043,87	68 279,45	25 530,18	30 684,12	457 242,28
Amortyzacja przejęta z Brynowska 72 sp. z o.o.	10 473,59	-	-	950,83	-	11 424,42
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(35 763,45)	(232 483,03)	-	-	(268 246,48)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(17 216,25)	(232 483,03)	-	-	(249 699,28)
Wartość umorzenia na 31.12.2015	1 039 614,87	320 134,66	839 573,31	307 483,83	92 017,88	2 598 824,55
Wartość umorzenia na 01.01.2015	749 436,62	302 854,24	1 003 776,89	281 002,82	61 333,76	2 398 404,33
Zwiększenie amortyzacji za okres	139 746,26	23 716,12	40 985,47	16 096,54	15 342,06	235 886,45
Amortyzacja przejęta z Brynowska 72 sp. z o.o.	10 473,59	-	-	950,83	-	11 424,42
Zmniejszenia amortyzacji za okres	-	(4 585,32)	(120 491,80)	-	-	(125 077,12)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(4 585,32)	(120 491,80)	-	-	(125 077,12)
Wartość umorzenia na 30.06.2015	899 656,47	321 985,04	924 270,56	298 050,19	76 675,82	2 520 638,08



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Wartość firmy	-	-	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	1 215 145,25	922 896,56	998 285,82
Zaliczki na wartości niematerialne	-	336 587,21	246 493,07
Wartości niematerialne i prawne w budowie	37 096,80	-	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	1 252 242,05	1 259 483,77	1 244 778,89

2.2 - Wartości niematerialne w okresie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2016	1 599 009,83	-	336 587,21	1 935 597,04
Zwiększenia w okresie	372 085,28	37 096,80	23 997,02	433 179,10
Nabycia/wydatki bezpośrednie	11 501,05	37 096,80	23 997,02	72 594,87
Przeniesienie na wartości niematerialne	360 584,23	-	-	360 584,23
Zmniejszenia w okresie	(1 934,88)	-	(360 584,23)	(362 519,11)
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(1 934,88)	-	-	(1 934,88)
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2016	1 969 160,23	37 096,80	-	2 006 257,03
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2015	1 604 848,23	-	156 398,92	1 761 247,15
Zwiększenia w okresie	2 180,00	-	180 188,29	182 368,29
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	180 188,29	180 188,29
Przejęcie Brynowska 72 sp. z o.o.	2 180,00	-	-	2 180,00
Zmniejszenia w okresie	(8 018,40)	-	-	(8 018,40)
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(5 244,36)	-	-	(5 244,36)
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2015	1 599 009,83	-	336 587,21	1 935 597,04
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2015	1 604 848,23	-	156 398,92	1 761 247,15
Zwiększenia w okresie	2 180,00	-	90 094,15	92 274,15
Nabycia/wydatki bezpośrednie	-	-	90 094,15	90 094,15
Przejęcie Brynowska 72 sp. z o.o.	2 180,00	-	-	2 180,00
Zmniejszenia w okresie	(1 290,70)	-	-	(1 290,70)
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(1 290,70)	-	-	(1 290,70)
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2015	1 605 737,53	-	246 493,07	1 852 230,60

2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2016	676 113,27	676 113,27
Zwiększenie amortyzacji za okres	79 836,59	79 836,59
Zmniejszenie amortyzacji za okres	(1 934,88)	(1 934,88)



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(1 934,88)	(1 934,88)
Wartość umorzenia na 30.06.2016	754 014,98	754 014,98
Wartość umorzenia na 01.01.2015	529 982,25	529 982,25
Zwiększenie amortyzacji za okres	151 969,42	151 969,42
Przejęcie Brynowska 72 sp. z o.o.	2 180,00	2 180,00
Zmniejszenie amortyzacji za okres	(8 018,40)	(8 018,40)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(5 244,36)	(5 244,36)
Wartość umorzenia na 31.12.2015	676 113,27	676 113,27
Wartość umorzenia na 01.01.2015	529 982,25	529 982,25
Zwiększenie amortyzacji za okres	76 580,16	76 580,16
Amortyzacja przejęta z Brynowska 72 Sp. z o.o.	2 180,00	2 180,00
Zmniejszenie amortyzacji za okres	(1 290,70)	(1 290,70)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(1 290,70)	(1 290,70)
Wartość umorzenia na 30.06.2015	607 451,71	607 451,71

3. Akcje i udziały

3.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Pragma Collect Sp. z o.o.	Katowice	-	-	-
Pragma Faktoring SA	Katowice	43 156 334,40	43 156 334,40	43 148 534,65
Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	Katowice	2 038 536,45	2 038 536,45	2 038 536,45
Pragma Collect Sp. z o.o. SKA	Katowice	-	1 260 430,00	1 260 430,00
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:		45 194 870,85	46 455 300,85	46 447 501,10

3.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Stan na początek okresu	46 455 300,85	49 156 940,62	49 156 940,62
Zwiększenia w okresie	24 058,13	8 077,23	277,48
Nabycie akcji	-	8 077,23	277,48
Nabycie udziału w Pragma Inwestycje Sp. z o.o. Sp. j. pokryte aportem	24 058,13	-	-
Odpis	-	-	-
Zmniejszenia	(1 284 488,13)	(2 709 717,00)	(2 709 717,00)
z tytułu sprzedaży udziału w Pragma Inwestycje Sp. z o.o. Sp. j.	(24 058,13)	-	-
z tytułu odpisu aktualizującego wartość akcji Pragma Collect Sp. z o.o. SKA	(223 430,00)	(500 000,00)	(500 000,00)
z tytułu przejęcia	-	(2 209 717,00)	(2 209 717,00)
z tytułu przeniesienia na aktywa trwałe do zbycia akcji Spółki Pragma Collect Sp. z o.o. SKA	(1 260 430,00)	-	-
AKCJE I UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	45 194 870,85	46 455 300,85	46 447 501,10



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

3.3 - Akcje i udziały specyfikacja na dzień 30.06.2016	Siedziba	Liczba akcji/ udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji/ udziałów	Wartość posiadanych akcji/ udziałów	odpis aktualizujący	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Collect Sp. z o.o.	Katowice	600	600	30 000,00	30 051,67	(30 051,67)	5,00%	5,00%
Pragma Faktoring SA	Katowice	2 142 786	2 846 110	2 142 786,00	43 156 334,40	-	83,50%	87,05%
Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	Katowice	21 100	21 100	2 110 000,00	2 038 536,45	-	95,05%	95,05%
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:		2 164 486	2 867 810	4 282 786	45 224 922,52	(30 051,67)		



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

4. Pozostałe aktywa długoterminowe

4.1 - Pozostałe aktywa długoterminowe	Stan na dzień 30.06.2015	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Pragma 1	28 298 880,00	30 535 360,00	25 470 358,00
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Bonus Wierzytelności 2	5 992 872,60	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	34 291 752,60	30 535 360,00	25 470 358,00

4.2 - Pozostałe aktywa długoterminowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Stan na początek okresu	30 535 360,00	15 905 714,15	15 905 714,15
Zwiększenia w okresie	6 811 040,00	14 629 645,85	9 564 643,85
Nabycia jednostek uczestnictwa w Funduszu Bonus Wierzytelności 2	6 000 000,00	9 713 745,33	7 466 360,79
Pożyczki udzielone	-	-	-
Wycena*	811 040,00	4 915 900,52	2 098 283,06
Zmniejszenia	(3 054 647,40)	-	-
Z uwagi na termin spłaty	-	-	-
z tytułu wykupu	(2 508 960,00)	-	-
z tytułu wyceny*	(545 687,40)	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE NA KONIEC OKRESU:	34 291 752,60	30 535 360,00	25 470 358,00

*Wycena jednostek następuje stosownie do wartości aktywów netto funduszu przypadających na certyfikat.

5. Środki pieniężne

5.1 Środki pieniężne	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Środki pieniężne w kasie	35 665,26	36 529,50	38 765,65
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	260 692,46	461 728,55	471 494,21
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	296 357,72	498 258,05	510 259,86

6. Inwestycje w nieruchomości

6.1 - Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Nieruchomości	8 011 511,67	7 568 075,56	5 590 367,56
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI RAZEM:	8 011 511,67	7 568 075,56	5 590 367,56



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

6.2 - Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Stan na początek okresu	7 568 075,56	386 203,49	386 203,49
Zwiększenia	475 087,60	7 536 472,07	5 558 764,07
Nabycia	97 288,00	5 558 764,07	5 558 764,07
Wycena do wartości godziwej	377 799,60	244 000,00	-
Korekta prezentacji - przeniesienie z aktywów trwałych do zbycia	-	1 733 708,00	-
Zmniejszenia	(31 651,49)	(354 600,00)	(354 600,00)
Sprzedaż	(31 651,49)	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	(55 600,00)	(55 600,00)
Przeniesienie na aktywa do zbycia	-	(299 000,00)	(299 000,00)
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI NA KONIEC OKRESU:	8 011 511,67	7 568 075,56	5 590 367,56

7. Należności

7.1 - Należności - wartość bilansowa	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	1 493 264,85	1 283 694,60	1 091 494,57
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	229 189,74	679 482,53	1 091 662,55
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 021 987,77	1 403 576,91	2 637 269,27
NALEŻNOŚCI RAZEM:	2 744 442,36	3 366 754,04	4 820 426,39



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

7.2 - Należności	Stan na dzień 30.06.2016			Stan na dzień 31.12.2015			Stan na dzień 30.06.2015		
	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 694 638,76	(201 373,91)	1 493 264,85	1 347 491,61	(63 797,01)	1 283 694,60	1 129 919,55	(38 424,98)	1 091 494,57
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	229 189,74	-	229 189,74	679 482,53	-	679 482,53	1 091 662,55	-	1 091 662,55
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 072 609,70	(50 621,93)	1 021 987,77	2 025 088,48	(621 511,57)	1 403 576,91	3 491 686,60	(854 417,33)	2 637 269,27
RAZEM NALEŻNOŚCI:	2 996 438,20	(251 995,84)	2 744 442,36	4 052 062,62	(685 308,58)	3 366 754,04	5 713 268,70	(892 842,31)	4 820 426,39

7.3 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Odpisy na początek okresu	685 308,58	648 582,07	648 582,07
Utworzenie	171 333,93	56 920,75	-
Rozwiązanie	(14 263,73)	(20 194,24)	(69 055,84)
Wykorzystanie	(590 382,94)	-	-
Odpisy z połączenia z Brynowska 72 Sp. z o.o.	-	-	313 316,08
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	251 995,84	685 308,58	892 842,31



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

8.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	30.06.2016			31.12.2015			30.06.2015		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	2 297 994,91	(1 447 994,91)	850 000,00	2 762 231,07	(1 161 330,38)	1 600 900,69	2 762 231,07	(1 032 721,32)	1 729 509,75
Obligacje	-	-	-	800 000,00	-	800 000,00	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży w tym:	8 852 970,68	(831 042,92)	8 021 927,76	8 306 733,14	(1 335 199,23)	6 971 533,91	8 102 007,65	(794 813,23)	7 307 194,42
Wierzytelności nabyte	1 494 744,27	(2 785,94)	1 491 958,33	2 354 647,47	(318 452,06)	2 036 195,41	1 836 595,13	(25 326,15)	1 811 268,98
Faktoring	7 358 226,41	(828 256,98)	6 529 969,43	5 952 085,67	(1 016 747,17)	4 935 338,50	6 265 412,52	(769 487,08)	5 495 925,44
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	11 150 965,59	(2 279 037,83)	8 871 927,76	11 868 964,21	(2 496 529,61)	9 372 434,60	10 864 238,72	(1 827 534,55)	9 036 704,17

8.2 - Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Stan na początek okresu	2 496 529,61	1 717 247,83	1 717 247,83
Utworzenie	456 266,40	779 650,48	110 655,42
Rozwiązanie	(85 292,57)	(368,70)	(368,70)
Wykorzystanie	(588 465,61)	-	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	2 279 037,83	2 496 529,61	1 827 534,55



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

8.3 - Rotacja kluczowych aktywów w okresie:	01.01.-30.06.2016	01.01.-30.06.2015
Wartość aktywów na początek okresu w tym:	8 572 434,60	14 067 305,67
a. pożyczki	1 600 900,69	3 508 831,40
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	6 971 533,91	10 558 474,27
Wydatki na aktywa finansowe w okresie umowy, tym:	(19 033 217,40)	(17 717 061,66)
a. pożyczki	-	-
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	(19 033 217,40)	(17 717 061,66)
Wpływy z aktywów w okresie w tym:	18 277 457,84	22 637 376,44
a. pożyczki	464 236,16	1 693 992,38
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	17 813 221,68	20 943 384,06
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	456 266,40	110 286,72
a. pożyczki	286 664,53	85 329,27
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	169 601,87	24 957,45
Wartość aktywów na koniec okresu w tym:	8 871 927,76	9 036 704,17
a. pożyczki	850 000,00	1 729 509,75
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	8 021 927,76	7 307 194,42
Wskaźnik % rotacji w tym:	209,55%	195,96%
a. pożyczki	37,88%	64,68%
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	237,61%	234,45%

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

8.4 - Obligacje - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Stan na początek okresu	800 000,00	-
Zwiększenia w okresie	12 933,20	-
wartość nominalna	-	-
odsetki naliczone	12 933,20	-
Pożyczki udzielone	-	-
Zmniejszenia	(812 933,20)	-
wykup	(800 000,00)	-
odsetki otrzymane	(12 933,20)	-
Odpis aktualizujący	-	-
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE NA KONIEC OKRESU:	-	-

9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

9.1 - Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Koszty związane z umowami powierniczego przelewu wierzytelności*	1 668 054,88	1 794 655,93	2 087 849,74
Koszty związane z inkasem wierzytelności*	370 025,98	346 122,51	350 899,36
Koszty związane z umowami kupna wierzytelności	52 207,08	87 757,02	57 523,39
Koszty związane z umowami faktoringu	40 023,25	41 652,16	35 865,16



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Pozostałe poniesione koszty przyszłych okresów	137 257,31	187 415,84	114 466,71
Koszty związane z umowami refinansowania	-	4 346,23	4 831,66
Koszty związane z należnościami własnymi	69 649,13	85 170,62	86 548,79
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM:	2 337 217,63	2 547 120,31	2 737 984,81

* kwoty te zostały w większości sfinansowane przez wpłaty klientów wskazane w nocie 16 w pozycji zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych

10. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

10.1 - Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Nieruchomości	-	299 000,00	2 032 708,00
Akcje i udziały	1 760 430,00	-	-
Odpisy aktualizujące	(723 430,00)	-	-
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA RAZEM:	1 037 000,00	299 000,00	2 032 708,00

10.2 - Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	299 000,00	1 733 708,00	1 733 708,00
Zwiększenie, w tym:	-	299 000,00	299 000,00
z tytułu przeniesienia z inwestycji w akcje i udziały	1 760 430,00	-	-
z tytułu przeniesienia z inwestycji w nieruchomości	-	-	299 000,00
Zmniejszenia z tytułu przeniesienia na Inwestycje w nieruchomości	-	(1 733 708,00)	-
zmniejszenia z tytułu odpisu aktualizującego	(723 430,00)	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(299 000,00)	-	-
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA KONIEC OKRESU:	1 037 000,00	299 000,00	2 032 708,00

Aktywa przeznaczone do zbycia stanowią inwestycję w akcje Pragma Collect sp. z o.o. SKA.

11. Kapitał własny

11.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość akcji na dzień 30.06.2016	Ilość akcji na dzień 31.12.2015	Ilość akcji na dzień 30.06.2015
akcje seria A	640 000,00	640 000	640 000
akcje seria B	960 000,00	960 000	960 000
akcje seria C	800 000,00	800 000	800 000
akcje seria D	360 000,00	360 000	360 000
akcje seria E	920 000,00	920 000	920 000
RAZEM:	3 680 000,00	3 680 000	3 680 000



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

11.2 - Najwięksi akcjonariusze Spółki na dzień 30.06.2016	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Wartość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Finanse Sp. z o.o.	1 655 550	2 295 550	1,00	1 655 550	44,99%	53,14%
Dom Inwestycyjny Magnus Sp. z o.o. (Spółka zależna od Domu Maklerskiego BDM S.A.)	1 083 500	1 083 500	1,00	1 083 500	29,44%	25,08%
Dom Maklerski BDM S.A.	480	480	1,00	480	0,01%	0,01%
Altus TFI S.A.	256 834	256 834	1,00	256 834	6,98%	5,95%
Pozostali	683 636	683 636	1,00	683 636	18,58%	15,82%
RAZEM:	3 680 000	4 320 000	-	3 680 000	100%	100%

11.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki w okresie	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.06.2015
Zysk netto za okres	245 911,79	4 712 736,59	3 898 590,64
Średnia ważona liczba akcji w sztukach	3 680 000,00	3 680 000	3 680 000,00
Zysk na jedną akcję	0,07	1,28	1,06
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,07	1,28	1,06

11.4 - Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję przypadająca akcjonariuszom Spółki	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Wartość księgowa	53 748 730,05	53 502 818,26	52 688 672,31
Średnia ważona liczba akcji	3 680 000,00	3 680 000	3 680 000,00
Wartość księgowa na jedną akcję	14,61	14,54	14,32
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	14,61	14,54	14,32

12.Rezerwy

12.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 821 563,00	1 761 847,00	1 248 344,00
REZERWY DŁUGOTERMINOWE RAZEM:	1 821 563,00	1 761 847,00	1 248 344,00
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	170 718,00	135 785,46	135 404,65
Rezerwy na premie Zarządu	76 538,96	76 538,96	45 608,27
Pozostałe rezerwy	23 000,00	28 000,00	39 980,29
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE RAZEM:	270 256,96	240 324,42	220 993,21



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

12.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015
Stan na początek okresu	2 002 171,42	968 169,48	968 169,48
Utworzenie	117 648,54	1 211 696,45	590 332,73
Wykorzystanie	(28 000,00)	(110 165,00)	(89 165,00)
Rozwiązanie	-	(67 529,51)	-
WARTOŚĆ REZERWY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2 091 819,96	2 002 171,42	1 469 337,21

13. Kredyty i pożyczki

13.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Saldo na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Saldo na dzień 30.06.2015
Długoterminowe kredyty bankowe	1 712 028,18	1 855 329,36	1 998 630,54
Długoterminowe pożyczki	-	4 647 000,00	6 500 000,00
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	1 712 028,18	6 502 329,36	8 498 630,54
Krótkoterminowe kredyty bankowe	10 558 967,92	10 882 475,79	9 836 187,24
Krótkoterminowe pożyczki	13 705 527,14	11 115 399,99	4 691 213,27
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	24 264 495,06	21 997 875,78	14 527 400,51



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

13.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 30.06.2016	Wartość kredytu/pożyczki	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
kredyt inwestycyjny	480 000,00	242 891,67	69 397,56	173 494,11	PLN	Zmienna stopa procentowa równa wysokości stawki referencyjnej WIBOR1M powiększonej o marżę banku.	16-01-2020	Weksel własny in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku, hipoteka do wysokości 720.000,00 zł na nieruchomości w Tarnowskich Górach ul. Czarnohucka 3 dla której SR TG prowadzi KW GL1T/00086100/6, Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
kredyt inwestycyjny	3 120 000,00	1 755 738,87	217 204,80	1 538 534,07	PLN	Zmienna stopa procentowa równa wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę banku.	22-07-2024	Weksel własny in blanco, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku, pełnomocnictwa do rachunków bankowych, hipoteka zwykła w kwocie 3.120.000,00 zł i kaucyjna do kwoty 655.200,00 zł na nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, cesja praw z umów najmu kredytowanej nieruchomości
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	3 600 000,00	1 998 630,54	286 602,36	1 712 028,18				
Krótkoterminowe								
kredyt w rachunku bieżącym (limit wielocelowy)	10 000 000,00	9 700 810,34	9 700 810,34	-	PLN	Zmienna stopa procentowa równa wysokości stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o	24-10-2016	Weksel własny in blanco, klauzula potrącenia z rachunków Kredytobiorcy, zastaw rejestrowy na 1.334.676 akcjach Pragma Faktoring S.A., hipoteka do kwoty 15.000.000,00 na nieruchomości,



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

						marżę banku		przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości
kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00	570 321,99	570 321,99	-	PLN	Zmienna stopa procentowa w wysokości stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku	06-04-2017	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 1.200.000,00, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku
karty kredytowe	60 000,00	1 233,23	1 233,23	-	PLN	oprocentowanie stałe	15 dni	
Pożyczki od pozostałych osób prywatnych wg oprocentowania pożyczki	437 000,00	437 000,00	437 000,00	-	PLN	oprocentowanie stałe	02-01-2017	
Pożyczki od osób prywatnych powiązanych ze spółką	1 210 000,00	1 210 000,00	1 210 000,00	-	PLN	oprocentowanie stałe	02-01-2017	
Pożyczka od jednostek powiązanych	7 588 465,39	8 002 880,57	8 002 880,57	-	PLN	oprocentowanie stałe	10-10-2016	
Pożyczka od jednostek powiązanych	2 950 000,00	3 026 482,19	3 026 482,19	-	PLN	oprocentowanie stałe	30-09-2016	weksel własny in blanco
Pożyczka od jednostek powiązanych	23 000,00	23 000,00	23 000,00	-	PLN	oprocentowanie stałe	31-12-2016	
Pożyczka od pozostałych jednostek	1 000 000,00	1 006 164,38	1 006 164,38	-	PLN	oprocentowanie stałe	02-01-2017	Weksel własny in blanco
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	23 868 465,39	23 977 892,70	23 977 892,70	-	-			

13.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów	387 634,44	424 126,57	1 482 335,99



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

14. Zobowiązania z tytułu obligacji

14.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 30.06.2016			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg amortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	19 500 000,00	19 323 724,66	101 164,31	-
Seria C	4 000 000,00	4 014 452,59	28 683,41	08.11.2016
Seria D	10 000 000,00	9 896 905,16	47 296,52	14.11.2017
Seria E	5 500 000,00	5 412 366,91	25 184,38	22.05.2018
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	15 500 000,00	15 236 791,17	-	-
Seria C	-	-	-	-
Seria D	10 000 000,00	9 849 608,64	-	-
Seria E	5 500 000,00	5 387 182,53	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	4 000 000,00	4 086 933,49	101 164,31	-
Seria C	4 000 000,00	4 014 452,59	28 683,41	-
Seria D	-	47 296,52	47 296,52	-
Seria E	-	25 184,38	25 184,38	-

W pierwszym półroczu 2016 roku zapłacono posiadaczom obligacji kwotę 591.841 złotych tytułem odsetek.

14.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 31.12.2015			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg amortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	19 500 000,00	19 227 396,67	109 154,41	-
Seria C	-	3 985 237,34	19 395,34	08.11.2016
Seria D	10 000 000,00	9 852 475,74	57 500,33	14.11.2017
Seria E	5 500 000,00	5 389 683,59	32 258,74	22.05.2018
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	15 500 000,00	15 152 400,26	-	-
Seria C	-	-	-	-
Seria D	10 000 000,00	9 794 975,41	-	-
Seria E	5 500 000,00	5 357 424,85	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	4 000 000,00	4 074 996,41	109 154,41	-
Seria C	4 000 000,00	3 985 237,34	19 395,34	-
Seria D	-	57 500,33	57 500,33	-
Seria E	-	32 258,74	32 258,74	-



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

14.3 - Zobowiązania z tytułu obligacji		Stan na dzień 30.06.2015		
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg zamortyzowanego kosztu	w tym odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	19 500 000,00	19 126 729,71	113 951,91	-
Seria C	4 000 000,00	3 972 157,89	26 462,05	08.11.2016
Seria D	10 000 000,00	9 794 617,69	54 875,88	14.11.2017
Seria E	5 500 000,00	5 359 954,13	32 613,98	22.05.2018
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	19 500 000,00	19 012 777,80	-	-
Seria C	4 000 000,00	3 945 695,84	-	-
Seria D	10 000 000,00	9 739 741,81	-	-
Seria E	5 500 000,00	5 327 340,15	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	-	113 951,91	113 951,91	-
Seria C	-	26 462,05	26 462,05	-
Seria D	-	54 875,88	54 875,88	-
Seria E	-	32 613,98	32 613,98	-

15. Inne zobowiązania finansowe

15.1 - Inne zobowiązania finansowe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Długoterminowe	3 950 874,25	4 019 106,23	3 977 515,34
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	3 950 874,25	4 019 106,23	3 977 515,34
Krótkoterminowe	1 753 445,17	3 247 002,69	1 945 669,13
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	367 461,09	378 722,93	377 890,15
Zobowiązania z tytułu umów refinansowania	1 385 984,08	2 868 279,76	1 567 778,98

15.2 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	Za okres zakończony 30.06.2016	Za okres zakończony 31.12.2015	Za okres zakończony 30.06.2015
Do 1 roku	367 461,09	378 722,93	377 890,15
Od roku do 5 lat	3 950 874,25	4 019 106,23	1 518 284,94
Powyżej 5 lat	-	-	2 459 230,40
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	4 318 335,34	4 397 829,16	4 355 405,49

15.3 - Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	Za okres zakończony 30.06.2016	Za okres zakończony 31.12.2015	Za okres zakończony 30.06.2015
Do 1 roku	133 358,83	94 125,79	59 974,69
Od roku do 5 lat	498 199,92	-	64 138,45
Powyżej 5 lat	-	-	-
RAZEM MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE	631 558,75	94 125,79	124 113,14



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

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

16.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	279 694,01	375 987,07	305 784,38
w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	138 840,70	133 609,17	128 832,15
Zobowiązania z tytułu kaucji na poczet opłat sądowych i komorniczych*	1 581 119,07	1 732 737,72	1 826 458,64
Zobowiązania z tytułu umów powierniczego przelewu wierzytelności	299 843,07	237 024,72	296 699,55
Zobowiązania z tytułu umów upoważnienia inkasowego	131 629,91	1 543,36	2 994,90
Zobowiązania z tytułu umów kupna - sprzedaży wierzytelności	217 625,92	567 711,96	820 379,17
Kwoty do zwrotu	11 129,90	29 954,44	2 360,51
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	5 997 538,17**	21 108,70	18 291,70
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	-	-	3 680 000,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM :	8 657 420,75	3 099 677,14	7 081 801,00

*są to opłaty sądowe i egzekucyjne poniesione przez Spółkę a zrefundowane z wpłat klientów, Spółka będzie zobowiązana do ich zwrotu Klientom w momencie uzyskania wpłat ze strony dłużników na poczet opłat

** w tym 5.970.000 zł zobowiązania do opłacenia certyfikatów w funduszu Bonus 2, rozliczone w lipcu br.

17. Przychody przyszłych okresów

17.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Inne przychody	426 934,86	334 623,79	189 744,60
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW RAZEM:	426 934,86	334 623,79	189 744,60

18. Koszty według rodzaju

18.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Amortyzacja	311 538,27	312 466,61
Zużycie materiałów i energii	265 061,32	284 152,83
Usługi obce	2 107 504,53	2 093 060,48
Podatki i opłaty	384 064,79	206 221,91
Wynagrodzenia	1 930 326,94	1 662 314,61
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	476 311,24	374 283,90
Pozostałe koszty rodzajowe	121 953,50	94 201,40
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	5 596 760,59	5 026 701,74



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

19. Pozostałe przychody operacyjne

19.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	za okres zakończony 30.06.2016	za okres zakończony 30.06.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	13 528,16
Odwrocenie odpisów aktualizujących, w tym:	99 556,30	69 424,54
należności z tytułu dostaw i usług i innych należności	14 263,73	-
Odszkodowania	9 524,67	3 962,91
Przychody z należności własnych	24 793,72	32 501,26
Pozostałe	40 479,04	9 579,24
Refaktury	20 810,15	23 684,66
przychody z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	377 799,60	-
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	572 963,48	152 680,77

20. Pozostałe koszty operacyjne

20.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	za okres zakończony 30.06.2016	za okres zakończony 30.06.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	143 232,49	-
Strata ze zbycia wierzytelności	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	627 600,33	166 255,42
-należności z tytułu dostaw i usług i innych należności	171 333,93	-
-nieruchomości	-	55 600,00
-inne aktywa	456 266,40	110 655,42
Inne koszty operacyjne	13 692,60	54 502,18
koszty refaktur	14 798,00	19 090,84
koszty dotyczące należności własnych	24 751,18	45 696,10
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	824 074,60	285 544,54

21. Przychody finansowe

21.1 - Przychody finansowe za okres	za okres zakończony 30.06.2016	za okres zakończony 30.06.2015
Odsetki	21 425,11	44 517,17
Dywidendy otrzymane	411 534,61	3 341 788,32
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	6 206,48	-
Wycena jednostek uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Pragma 1	272 480,00	2 098 283,06
Przychody z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych	15 840,00	-
Pozostałe przychody finansowe	19 516,09	48 895,56
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	747 002,29	5 533 484,11



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Wycena jednostek następuje stosownie do wartości aktywów netto Funduszu przypadających na certyfikat. Przychód finansowy Spółki odzwierciedla zatem zysk rachunkowy Funduszu osiągnięty w danym okresie.

22.Koszty finansowe

22.1 - Koszty finansowe za okres	za okres zakończony 30.06.2016	za okres zakończony 30.06.2015
Odsetki	1 462 163,69	1 075 884,68
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	3 085,81
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	1 535,35	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	223 430,00	500 000,00
Pozostałe koszty finansowe	155 726,59	94 720,16
Prowizje	32 613,60	41 956,38
Koszty z tytułu umów refinansowania	117 616,79	242 885,07
Koszty z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych	7 127,40	-
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	2 000 213,42	1 958 532,10

23.Podatek dochodowy

23.1 - Podatek dochodowy za okres	za okres zakończony 30.06.2016	za okres zakończony 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	131 425,00	(320 623,00)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	131 425,00	(320 623,00)



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

24. Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi

24.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi na 30.06.2016	Pragma Finanse Sp. z o.o.	Pragma Faktoring S.A.*	Pragma Collect Sp. z o.o. SKA	TFI i Pragma 1 FIZ NFS	Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	Kluczowy Personel Spółki i pozostałe osoby fizyczne powiązane ze Spółką (łącznie z członkami zarządu)	Pozostałe podmioty powiązane ze Spółką
Przychody finansowe z tyt. odsetek od umów pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług windykacji	-	235 056,10	49,42	-	(1 183,25)	-	23 471,70
Przychody netto z tyt. usług kupna wierzytelności i faktoringu	-	-	-	13 367,99	-	-	-
Przychody z tyt. umowy najmu	600,00	154 661,17	3 539,28	-	17 547,42	1 409,52	91 565,37
Przychody netto z tyt. usług pośrednictwa handlowego i innych usług	-	619 833,10	-	3 398 443,53	33 744,89	4 284,54	8 550,00
Zaliczki	-	-	-	44 100,00	-	-	-
przychody z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	2 524 800,00	-	-	-
Koszty z tytułu usług	-	20 518,45	-	-	-	336 918,00	148 211,06
Koszty z tytułu odsetek	894,07	47 846,57	-	-	355 215,18	45 250,67	6 542,47
Pozostałe poniesione koszty	-	800,00	-	-	-	-	5 493,91
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	10 000,00	1 800 000,00	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	23 000,00	3 026 482,19	-	-	8 002 880,57	1 210 000,00	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	97 977,95	21,17	163,85	91 226,91	26 990,30	1 404,36
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	37,08	-	-	454,42	-	54 892,30



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Należności krótkoterminowe	123,00	177 599,70	725,55	624 806,44	9 180,02	133,2	47 673,48
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	6 893,24	-	-	-	-	24 493,71
koszty z tytułu umów refinansowania	-	117 616,79	-	-	-	-	-
saldo zobowiązań z tytułu umów refinansowania	-	1 385 984,08	-	-	-	-	-
wykup certyfikatów Pragma 1 FIZ NFS	-	-	-	2 247 384,54	-	-	-
odsetki od obligacji nabytych	-	-	-	12 933,20	-	-	-
jednostki uczestnictwa w Bonus Wierzytelności 2 FIZ NFS	-	-	-	-	-	-	6 000 000,00
dywidenda otrzymana	-	-	-	-	411 534,61	-	-
zobowiązania z tytułu nabycia certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	5 976 542,47
RAZEM:	24 617,07	5 891 306,42	4 335,42	8 865 999,55	8 920 600,77	1 624 986,23	12 388 840,83



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

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

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową Pragma Inkaso na dzień 30-06-2016:

- Pragma Inkaso S.A.
- Pragma Faktoring S.A.
- Pragma Collect Sp. z o.o. SKA
- Pragma Inwestycje Sp. z o.o.
- Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny

Pozostałe podmioty będące podmiotami powiązanymi to:

powiązane kapitałowo:

- Pragma Collect Sp. z o.o.
- Pragma Finanse Sp. z o.o.
- Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane
- Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NS FIZ

oraz powiązane personalnie przez kluczowe kierownictwo :

- Invico S.A.
- ASEO Paper Sp. z o.o.
- Inpol Papier Sp. z o.o.
- Profi-Link Sp. z o.o.
- DFI Sp. z o.o.

25.Zobowiązania/ aktywa warunkowe - Gwarancje i poręczenia

25.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Od jednostek powiązanych	1 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
Poręczenie pożyczki od Pragma Faktoring S.A.	1 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
Od pozostałych jednostek	-	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	1 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00

25.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień 30.06.2015	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Dla jednostek powiązanych	116 942 312,60	110 894 960,00	92 811 520,00
Poręczenie dot. emisji obligacji serii E,F i G dla Pragma Faktoring S.A.	52 000 000,00	52 000 000,00	52 000 000,00
Poręczenie spłaty pożyczek dla Pragma Faktoring S.A.	500 000,00	500 000,00	-
Poręczenie spłaty kredytów dla Pragma Faktoring S.A.	31 000 000,00	31 065 200,00	27 511 520,00
Poręczenie dotyczące emisji obligacji serii D dla Pragma Inwestycje Sp. z o.o.	13 000 000,00	13 000 000,00	13 000 000,00



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Poręczenie dla Pragma Collect Sp. z o.o. SKA z tytułu gwarancji i rękojmi	300 000,00	300 000,00	300 000,00
Gwarancja dot. certyfikatów Pragma 1 Fundusz inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny	14 149 440,00	14 029 760,00	-
Gwarancja dot. Certyfikatów Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	5 992 872,60	-	-
Dla pozostałych jednostek	-	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	116 942 312,60	110 894 960,00	92 811 520,00

26. Instrumenty finansowe

26.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
Aktywa finansowe	46 204 480,44	42 972 806,69	39 837 748,42
Certyfikaty inwestycyjne Funduszu Pragma 1 i Bonus Wierzytelności 2 Pragma - Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	34 291 752,60	30 535 360,00	25 470 358,00
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	850 000,00	1 600 900,69	1 729 509,75
Należności własne wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty	1 493 264,85	1 283 694,60	1 091 494,57
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 251 177,51	2 083 059,44	3 728 931,82
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności			
Aktywa dostępne do sprzedaży	8 021 927,76	6 971 533,91	7 307 194,42
Środki pieniężne	296 357,72	498 258,05	510 259,86
Zobowiązania finansowe	59 658 327,82	58 093 387,87	51 477 746,23
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	51 000 907,07	54 993 710,73	48 075 945,23
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	279 694,01	375 987,07	305 784,38
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	8 377 726,74	2 723 690,07	3 096 016,62

Wartość poszczególnych kategorii aktywów nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

26.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień	30.06.2016			31.12.2015			30.06.2015		
Specyfikacja	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	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:	22 472 713,88	-	-	20 520 075,50	4 647 000,00	-	13 484 427,44	6 500 000,00	-
Należności:	7 379 969,43	-	-	6 536 239,19	-	-	7 225 435,19	-	-
Pożyczki udzielone	850 000,00	-	-	1 600 900,69	-	-	1 729 509,75	-	-
Faktoring	6 529 969,43	-	-	4 935 338,50	-	-	5 495 925,44	-	-
Zobowiązania:	15 092 744,45	-	-	13 983 836,31	4 647 000,00	-	6 258 992,25	6 500 000,00	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	13 706 760,37	-	-	11 115 556,55	4 647 000,00	-	4 691 213,27	6 500 000,00	-
Zobowiązania z tytułu umów refinansowania	1 385 984,08	-	-	2 868 279,76	-	-	1 567 778,98	-	-
Oprocentowanie zmienne:	15 012 129,27	20 447 183,53	452 510,07	15 336 038,57	20 465 723,38	561 112,47	10 328 029,30	21 859 978,41	3 128 945,27
Należności :	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania:	15 012 129,27	20 447 183,53	452 510,07	15 336 038,57	20 465 723,38	561 112,47	10 328 029,30	21 859 978,41	3 128 945,27
Kredyty i pożyczki otrzymane	10 557 734,69	1 259 518,11	452 510,07	10 882 319,23	1 294 216,89	561 112,47	9 836 187,24	1 328 915,67	669 714,87
Obligacje	4 086 933,49	15 236 791,17	-	4 074 996,41	15 152 400,26	-	113 951,91	19 012 777,80	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	367 461,09	3 950 874,25	-	378 722,93	4 019 106,23	-	377 890,15	1 518 284,94	2 459 230,40



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

26.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobnie z udzielanymi przez Spółkę pożyczkami. Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 50 punktów procentowych w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Spółki. Zaprezentowane wyliczenie poniżej zastosowano do instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.

2016			
Instrumenty finansowe według kategorii	Należności główne	wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	wpływ na wynik finansowy Spółki przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki udzielone	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	12 269 762,87	(61 348,81)	61 348,81
Obligacje wyemitowane	19 500 000,00	(97 500,00)	97 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingów	4 318 335,34	(21 591,68)	21 591,68

26.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na brak istotnych kontraktów w walucie.

26.5 - Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki, który wdrożył odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Spółki. System służy do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce 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.

Nota 13.3 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności. Dla zabezpieczania płynności Spółka korzysta z kredytów i pożyczek opisanych w nocie 13, obligacji opisanych w nocie 14 i leasingów opisanych w nocie 15. Dodatkowo Spółka może korzystać z krótko-, średnio- i długoterminowych pożyczek od spółek Grupy Kapitałowej, co stanowi dodatkowe zabezpieczenie przed ryzykiem utraty płynności.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

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

27.1. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	3 974	0,11%	0,09%

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Spółki

27.2. Akcje Spółki w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	331 110	9,00%	10,63%

27.3 Akcje Spółki w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej pośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Rafał Witek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	662 220	18,00%	21,26%

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

28. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

29. Segmenty operacyjne

29.1 - Segmenty operacyjne				
według przychodów brutto				
	01.01 - 30.06.2016		01.01 - 30.06.2015	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	35 704 887,25	99,19%	42 474 678,88	97,24%
Zagranica	291 399,89	0,81%	1 206 556,64	2,76%
RAZEM	35 996 287,14	100,00%	43 681 235,52	100,00%
według przychodów netto				
	01.01 - 30.06.2016		01.01 - 30.06.2015	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	7 158 810,94	99,21%	5 669 435,00	97,68%
Zagranica	56 758,69	0,79%	134 392,14	2,32%
RAZEM	7 215 569,63	100,00%	5 803 827,14	100,00%



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności. Podział przychodów klasyfikowany jest według kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Spółki prowadzą działalność. Z uwagi na bardzo niski udział klientów zagranicznych w sprzedaży ogółem, Spółka klasyfikuje przychody z działalności na krajowe i zagraniczne, bez wyodrębniania poszczególnych krajów. Spółka nie posiada żadnych aktywów za granicą, w miejscach prowadzenia działalności przez klientów zagranicznych, w związku z tym nie wyodrębnia aktywów i zobowiązań związanych z działalnością zagraniczną.

30. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

30.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce	Za okres zakończony 30.06.2016	Za okres zakończony 31.12.2015	Za okres zakończony 30.06.2015
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Pracownicy umysłowi	74	67	64
RAZEM PRZECIĘTNA LICZBA ETATÓW	74	67	64

31. Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

31.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Za wykonanie przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki	23 000,00	21 000,00
Za inne usługi	-	4 000,00
RAZEM WYNAGRODZENIE	23 000,00	25 000,00

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA INKASO S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

1. Ocena działalności Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A. w I półroczu 2016 roku i jej sytuacji finansowej

Wyniki Finansowe Grupy

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	r/r
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem	264 748	273 482	97%
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	1 270	1 944	65%
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelności netto	507	489	104%
Przychód z tytułu zakupu portfeli wierzytelności netto	4 840	2 816	172%
Przychód z tytułu faktoringu netto	8 802	7 879	112%
Przychody z tytułu pożyczek	739	4 066	18%
Pozostałe przychody	365	361	101%
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	16 523	17 555	94%
Koszty działalności operacyjnej	10 235	898	115%
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	6 288	8 201	77%
Pozostałe przychody operacyjne	987	1 224	81%
Pozostałe koszty operacyjne	1 562	2 223	70%
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 712	7 202	79%
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	2 239	3 883	58%
Całkowity dochód (strata) netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 723	2 579	67%

W pierwszym półroczu 2016 r. Istotnie wzrosły przychody netto z kluczowych dla rozwoju Grupy segmentów inwestycji w portfele wierzytelności bankowych oraz faktoringu. Zgodnie z założeniami, w celu dalszego zwiększenia płynności i dywersyfikacji aktywów, zmniejszony został portfel pożyczkowy Grupy, a tym samym znacznie spadły przychody z transakcji pożyczkowych, co w efekcie spowodowało osiągnięcie przez Grupę nieco niższych przychodów netto niż w roku ubiegłym.

Wynik netto Grupy za pierwsze półrocze jest niższy niż rok wcześniej, jednak w ocenie Zarządu Pragma Inkaso S.A. należy się spodziewać wzrostu poziomu tego wyniku w drugim półroczu br.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Sytuacja finansowa Grupy

Sytuację finansową Grupy należy ocenić jako bardzo dobrą.

Aktywa podstawowe (portfel wierzytelności) są wysoce płynne i rotują średnio przeszło cztery razy w roku, generując w pierwszym półroczu br. 269 tys. zł wpłat gotówkowych.

Zadłużenie finansowe znajduje się na niskim poziomie (szczególnie biorąc pod uwagę w/w poziom rotacji portfela i fakt, że przeważająca część portfela Grupy to wierzytelności faktoringowe, a poziom bezpiecznej dźwigni finansowej w tym segmencie jest wielokrotnie wyższy niż w obszarze portfeli NPL, przez pryzmat którego czasami bywa oceniana Grupa). Dług finansowy netto wynosi 147 % kapitału własnego i jest niższy niż w roku ubiegłym, co ma związek m.in. z dokapitalizowaniem Grupy poprzez objęcie certyfikatów funduszu sekurytyzacyjnego Pragma 1 przez zewnętrznych inwestorów.

DANE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PRAGMA INKASO S.A. W I PÓŁROCZU 2016 R. (W TYS. ZŁ)		
Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Zobowiązania oprocentowane, w tym:	111 069	102 570
- długoterminowe	41 341	74 419
- krótkoterminowe	69 728	28 151
Zobowiązania oprocentowane netto/kapitał własny	147,53%	172,43%
Aktywa obrotowe/aktywa ogółem	76,69%	80,74%

Rotacja kluczowych aktywów w okresie:	01.01.-30.06.2016	01.01.-30.06.2015
Wartość aktywów finansowych na początek okresu w tym:	127 208	133 520
a. pożyczki	16 186	46 899
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	111 022	86 621
Wydatki na aktywa finansowe w okresie umowy, tym:	(278 097)	(276 451)
a. pożyczki	(6 709)	(16 113)
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	(271 388)	(260 337)
Wpływy z aktywów finansowych w okresie w tym:	269 367	276 335
a. pożyczki	8 751	35 435
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	260 616	240 900
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	(37)	609
Wartość aktywów finansowych na koniec okresu w tym:	135 901	134 244
a. pożyczki	13 890	26 724
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	122 011	107 519
Wskaźnik % rotacji w tym:	204,76%	206,40%
a. pożyczki	58,19%	96,26%
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	223,67%	248,17%



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Struktura skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej

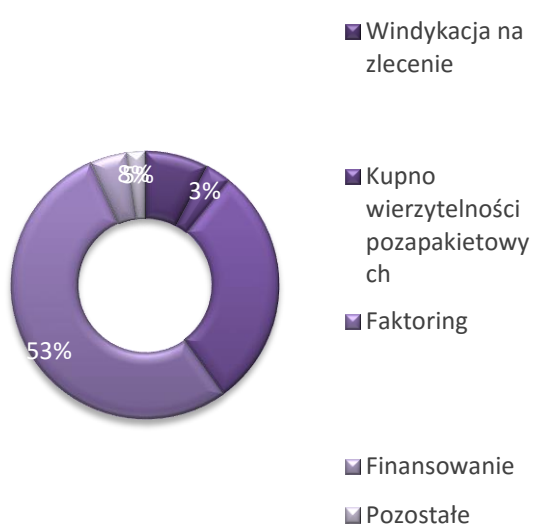
Przychody ze sprzedaży netto

Jako przychody ze sprzedaży netto są wykazywane:

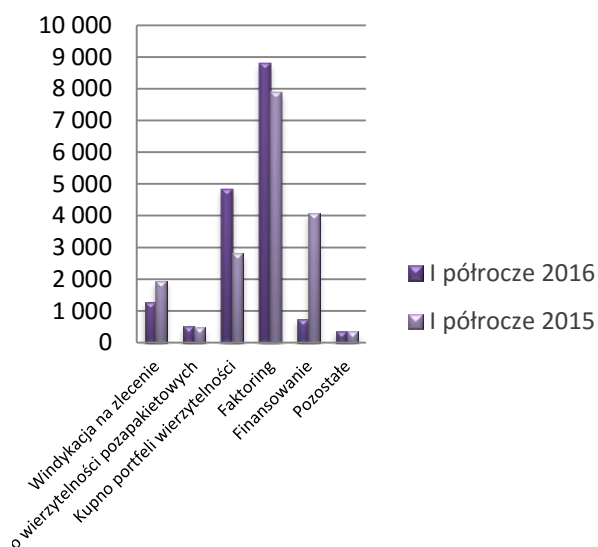
- przychody ze sprzedaży brutto opisane powyżej, pomniejszone o kwoty należne klientom (pierwotnym wierzycielom) z tytułu nabycia wierzytelności bądź otrzymanych wpłat;
- wynagrodzenie z tytułu umów finansowania oraz odsetki od pożyczek (równe przychodom brutto w tym zakresie).

SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY NETTO W I PÓŁROCZU 2016 ROKU (W TYS. ZŁ)			
Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015	r/r
Windykacja na zlecenie	1 270	1 944	65%
Kupno wierzytelności pozapakietowych	507	489	104%
Kupno portfeli wierzytelności	4 840	2 816	172%
Faktoring	8 802	7 879	112%
Finansowanie	739	4 066	18%
Pozostałe	365	361	101%
RAZEM:	16 523	17 555	94%

Struktura przychodów ze sprzedaży netto



Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)





Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

2. Główne obszary działalności Grupy

Działalność Jednostki Dominującej Pragma Inkaso S.A.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE PRAGMA INKASO S.A. (W TYS. ZŁ)			
Wyszczególnienie	I półrocze 2016	I półrocze 2015	r/r
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto	1 504	2 194	69%
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto	488	489	100%
Przychód z tytułu zarządzania funduszami	3 398	489	695%
Przychód z tytułu faktoringu netto	666	915	73%
Przychody z tytułu pożyczek	0	578	0%
Pozostałe przychody	1 159	1 139	102%
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	7 216	5 804	124%

W działalności Pragma Inkaso S.A. za pierwsze półrocze br. można zauważyć skokowy wzrost przychodów z tytułu zarządzania funduszami (windykacja portfeli wierzytelności), co pozwoliło osiągnąć istotny, 24 % wzrost poziomu przychodów. Szczegółowe wyniki Pragma Inkaso S.A. (tj. jej sprawozdanie finansowe) zostały przedstawione we wcześniejszej części Raportu.

W związku z utworzeniem dwóch nowych funduszy sekurytyzacyjnych (Bonus 2 Pragma Inkaso oraz Bonus 3 Pragma Inkaso), których portfelem zarządzać będzie Pragma Inkaso należy się spodziewać dalszego wzrostu przychodów z serwisowania w kolejnych okresach, co będzie mieć pozytywny wpływ na wyniki Spółki i Grupy.

Działalność Pragma Faktoring S.A.

W I półroczu 2016 r. portfel Pragma Faktoring S.A. kształtował się następująco:

STRUKTURA PORTFELA PRAGMA FAKTORING S.A. W 2016 ROKU				
	saldo 1.01.2016	Kontraktacja 2016	wpływy 2016	saldo 30.06.2016
Wartość faktoringu netto	64 480	244 596	233 958	75 687
Kaucje*	14 014	43 753		15 346
Pożyczki	13 684	8 434	6 873	16 282
Suma brutto	92 178	296 783	240 831	107 315
Suma netto	78 164	253 030	240 831	91 969

*Kaucje- niefinansowane części wierzytelności nabywanych w ramach faktoringu, wypłacane Klientom po spłacie należności przez dłużników faktoringowych.

Portfel faktoringowy utrzymywał bardzo wysoki poziom dywersyfikacji, co w istotny sposób sprzyja jego bezpieczeństwu i niskiej szkodliwości.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

DYWERSYFIKACJA PORTFELA FAKTORINGOWEGO					
Okres	Obrót faktoringowy - należności sfinansowane (tys. zł)	Liczba klientów	Liczba odbiorców (płatników)	Ilość faktur sfinansowanych przez Spółkę	Obrót (tys. zł)/ Odbiorca
1 półrocze 2016	244 596	208	1 094	17 400	224
1 półrocze 2015	233 012	283	1 156	17 387	202
1 półrocze 2014	192 550	179	950	17 148	203
1 półrocze 2013	148 034	149	462	9 917	320
1 półrocze 2012	124 034	143	306	7 447	405

Portfel Spółki charakteryzuje również bardzo duża rotacja aktywów.

I półrocze 2016				
Aktywa Pragma Faktoring S.A.	saldo na początek półrocza	wpływy w trakcie półrocza	saldo na koniec półrocza	rotacja/ kwartał*
Faktoring netto	64 480	233 958	75 687	334%
Pożyczki netto	13 684	6 873	16 282	46%
Suma	78 164	240 831	91 969	283%

*Wskaźnik % rotacji wyliczony jako stosunek wpływów z aktywów w okresie/ średnie saldo aktywów w okresie.

Bieżącą działalność operacyjną Pragma Faktoring S.A. można ocenić pozytywnie. Realizowana jest konsekwentnie strategia zakładająca budowę zdywersyfikowanego portfela należności faktoringowych, generującego powtarzalne przychody i przepływy oraz cechującego się wysoką płynnością. Kluczową w strategii spółki jest usługa faktoringu, która dominuje w portfelu i przychodach nad transakcjami pożyczkowymi, mającymi charakter uzupełniający, oferowany wyłącznie Klientom faktoringowym jako usługa dodatkowa, oparta na przepływach generowanych przez portfel należności objęty faktoringiem.

Działalność w obszarze portfeli wierzytelności – Pragma 1 FIZ NFS

PORTFEL PRAGMA 1 FIZ NFS (W TYS. ZŁ)			
Wartość portfela na dzień 01.01.2016	Nabycie portfela w trakcie 1 półrocza 2016 r.	Spłaty portfeli oraz korekty wyceny w trakcie 1 półrocza 2016	Wartość portfela na dzień 30.06.2016
38 682	8 247	7 250	38 190

Działalność Funduszu koncentruje się na nabywaniu portfeli biznesowych, w ramach których Grupa posiada znaczące na tle rynku kompetencje i doświadczenie. Specjalizacja Pragma Inkaso oraz synergie operacyjne z prowadzoną na szeroką skalę działalnością windykacyjną w obszarze pozaportfelowym (windykacja wierzytelności gospodarczych, pozabankowych na zlecenie oraz w



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. oparciu o transakcje kupna) pozwalają generować stabilne przepływy gotówkowe z nabywanych przez Fundusz portfeli.

Działalność Pragma Inwestycje Sp. z o.o.

Zgodnie z założeniami opisanymi w strategii portfel Spółki Pragma Inwestycje Sp. z o.o. jest spieniężany a działalność stopniowo ograniczana.

Kształt portfela Pragma Inwestycje w I półroczu 2016 r. obrazują poniższe dane:

PORTFEL PRAGMA INWESTYCJE SP. Z O.O. (W TYS. ZŁ) *				
Wyszczególnienie	Saldo na dzień 01.01.2016	Pożyczki udziel/naliczone I półroczu 2016 r.	Splaty należności w I półroczu 2016 r.	Saldo na dzień 30.06.2016
Pożyczki razem	5 979	1 405	3 760	3 624
Odsetki razem	1 190	70	436*	824
Prowizje razem	160	5	5	160
SUMA:	7 329	1 480	4 201	4 608

*Dane bez uwzględniania pożyczek udzielanych z nadwyżki środków do Pragma Inkaso S.A.

Kalendarium

- **25 stycznia 2016 roku** Rada Nadzorcza Pragma Faktoring S.A. podjęła uchwałę, na mocy której Pan Daniel Mączyński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- **W dniu 10 marca 2016 roku** Emitent zawarł z Money Makers Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (wchodzącym w skład Grupy Alior Bank S.A.) umowę, której przedmiotem jest określenie zasad współpracy Stron przy realizacji projektu inwestycyjnego, polegającego na doprowadzeniu do utworzenia funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Fundusz) oraz zarządzaniu Funduszem po jego utworzeniu. Współpraca Stron przy zarządzaniu Funduszem będzie polegała w szczególności na odpłatnym powierzeniu Emitentowi zarządzania całością portfela inwestycyjnego Funduszu. Umowa przewiduje również, iż Emitent obejmie w Funduszu certyfikaty o wartości 25% wartości certyfikatów objętych przez innych inwestorów, a Emitent udzieli tym inwestorom gwarancji osiągnięcia określonej w umowie stopy zwrotu, zabezpieczając wykonanie tej gwarancji zastawem rejestrowym na objętych przez siebie certyfikatach. Jednocześnie zawarta została umowa o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami Funduszu, która wejdzie w życie w dniu rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych.
- **W dniu 21 kwietnia 2016 r.** Pragma Faktoring S.A. zawarła z osobami fizycznymi będącymi udziałowcami spółki LeaseLink Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej Spółka) umowę inwestycyjną, która przewiduje:
 - a. objęcie przez Pragma Faktoring S.A. nowych udziałów wyemitowanych przez Spółkę, dających 50 % udział Pragma Faktoring w podwyższonym kapitale zakładowym;



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

- b. kierowanie do Pragma Faktoring kolejnych emisji udziałów w Spółce po uprzednim zrealizowaniu przez Spółkę określonych w umowie inwestycyjnej celów biznesowych;
- c. osiągnięcie docelowo (po zrealizowaniu wszystkich w/w celów biznesowych) przez Pragma Faktoring poziomu 71,5 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki;
- d. współpracę stron w zakresie rozwijania działalności Spółki, jej zarządzania oraz finansowania.

W wykonaniu postanowień umowy inwestycyjnej w dniu 21 kwietnia 2016 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, a Pragma Faktoring złożyła oświadczenie o objęciu 100 udziałów, stanowiących 50 % w podwyższonym kapitale zakładowym.

LeaseLink Sp. z o.o. specjalizuje się w usługach mikro leasingu realizowanego poprzez innowacyjną aplikację online, ze szczególnym uwzględnieniem finansowania zakupów dokonywanych w ramach handlu e-commerce;

- Rada Nadzorcza Pragma Faktoring S.A. na posiedzeniu w dniu **25 kwietnia 2016 r.**, podjęła uchwały o powołaniu z tym dniem Zarządu Emitenta na kolejną wspólną, pięcioletnią kadencję. Skład Zarządu nie uległ zmianie i jest następujący:

- Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu;
- Jakub Holewa – Wiceprezes Zarządu;
- Daniel Mączyński – Wiceprezes Zarządu;
- Agnieszka Kowalik – Członek Zarządu;
- Grzegorz Pardela – Członek Zarządu.

- **28 kwietnia br.** Pragma Inkaso otrzymała od spółki Pragma Finanse Sp. z o.o. informację o nabyci 91.050 szt. akcji, transakcja była przeprowadzona na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje zostały nabyte w trybie transakcji sesyjnych zwykłych po średnim kursie 12,79 zł. Po dokonaniu transakcji Pragma Finanse posiada w Spółce 1.655.550 akcji (44,99 % udziału w kapitale zakładowym) uprawniające do wykonywania 2.295.550 głosów (53,14 % wszystkich głosów), w tym 640 tys. akcji imiennych (17,39 % udziału w kapitale zakładowym) uprawniające do wykonywania 1.280.000 głosów (29,63 % wszystkich głosów) oraz 1.015.550 akcji na okaziciela (27,6 % udziału w kapitale zakładowym) uprawniające do wykonywania 1.015.550 głosów (23,51 % wszystkich głosów).
- W dniu **5 maja 2016 roku** Pragma Inkaso S.A. dokonała zapisu na 30 certyfikatów inwestycyjnych w funduszu Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Fundusz), co skutkuje jednocześnie nabyciem certyfikatów. Wartość emisyjna każdego certyfikatu wynosi 200 tys. zł, a certyfikaty objęte przez Emitenta stanowią będą ok. 20% ogólnej liczby certyfikatów Funduszu. Emitent będzie jednocześnie podmiotem zarządzającym portfelem wierzytelności Funduszu.

Jednocześnie Pragma Inkaso S.A. zawarła z pozostałymi 108 Inwestorami Funduszu (którzy objęli łącznie 119 certyfikatów) umowy gwarantujące im osiągnięcie stopy zwrotu z certyfikatów w wysokości nie niższej niż 5 % rocznie. Zobowiązania gwarancyjne Emitenta



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

zostaną zabezpieczone zastawem rejestrowym na w/w 30 certyfikatach nabytych przez Emitenta. Zgodnie ze Statutem Funduszu umorzenie certyfikatów tych Inwestorów przewidziano w terminie do 4 lat od daty zarejestrowania Funduszu;

- **10 maja 2016 roku** zawarł z Money Makers Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (wchodzącym w skład Grupy Alior Bank S.A.) umowę, której przedmiotem jest określenie zasad współpracy Stron przy realizacji projektu inwestycyjnego, polegającego na doprowadzeniu do utworzenia funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Fundusz) oraz zarządzaniu Funduszem po jego utworzeniu. Współpraca Stron przy zarządzaniu Funduszem będzie polegała w szczególności na odpłatnym powierzeniu Emitentowi zarządzania całością portfela inwestycyjnego Funduszu, obejmującego pulę wierzytelności lub sekurytyzowane wierzytelności. Umowa przewiduje również, iż Emitent obejmie w Funduszu certyfikaty o wartości 25% wartości certyfikatów objętych przez innych inwestorów, a Emitent udzieli tym inwestorom gwarancji osiągnięcia określonej w umowie stopy zwrotu, zabezpieczając wykonanie tej gwarancji zastawem rejestrowym na objętych przez siebie certyfikatach. Jednocześnie zawarta została umowa o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami Funduszu, która wejdzie w życie w dniu rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych
- **27 czerwca br.** odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pragma Inkaso, na którym zostały podjęte następujące uchwały:
 - zostało zatwierdzone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Pragma Inkaso S.A. i sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 roku,
 - zostało zatwierdzone sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A. za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 roku,
 - została podjęta decyzja o przeznaczeniu zysku wypracowanego w 2015 roku na zwiększenie kapitału zapasowego,
 - zostało udzielone absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2015 r.,
- **4 lipca br.** Spółka Pragma Inkaso S.A. dokonała zapisu na 25 certyfikatów inwestycyjnych w funduszu Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (Fundusz), co skutkuje jednocześnie nabyciem certyfikatów. Wartość emisyjna każdego certyfikatu wynosi 200 tys. zł, a certyfikaty objęte przez Emitenta stanowią będą 20 % ogólnej liczby certyfikatów Funduszu. Emitent będzie jednocześnie podmiotem zarządzającym portfelem wierzytelności Funduszu. Jednocześnie Spółka zawarła z pozostałymi 59 Inwestorami Funduszu umowy gwarantujące im osiągnięcie stopy zwrotu z certyfikatów w wysokości nie niższej niż 5 % rocznie. Zobowiązania gwarancyjne Spółki zostaną zabezpieczone zastawem rejestrowym na w/w 25 certyfikatach nabytych przez Emitenta. Zgodnie ze Statutem Funduszu umorzenie certyfikatów tych Inwestorów przewidziano w terminie do 4 lat od daty zarejestrowania Funduszu.
- Poprzez zaangażowanie w Fundusz Emitent planuje istotnie zwiększyć wartość zarządzanego przez siebie portfela wierzytelności sekurytyzowanych, co w jego ocenie będzie miało pozytywny wpływ na wyniki Pragma Inkaso S.A..

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

- Spółka Pragma Inkaso S.A. w dniu 6 lipca 2016 r. zawarła ze spółką VBCP Asset Management Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach umowę pożyczki, na podstawie której spółka ta udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 18 mln zł na następujących warunkach:
 - Termin zwrotu pożyczki: 6 lipca 2021 r.;
 - Oprocentowanie ma charakter stały, a jego wysokość odpowiada średnim kosztom emisji (w tym kosztom pozyskania) długu obligacyjnego przez Emitenta; umowa nie przewiduje prowizji ani innych form wynagrodzenia niż w/w oprocentowanie;
 - Zabezpieczenie: Emitent w terminie 14 dni ma ustanowić na rzecz Pożyczkodawcy zastaw na posiadanych przez siebie akcjach imiennych w spółce Pragma Faktoring S.A. oraz 104.786 akcji na okaziciela w tej spółce; ponadto zastawem zostać ma objętych 1.334.676 akcji na okaziciela Pragma Faktoring S.A., przy czym w tym zakresie umowa wejdzie w życie dopiero z chwilą ewentualnego wygaśnięcia aktualnie obciążającego te akcje zastawu rejestrowego, ustanowionego dla zabezpieczenia kredytu otrzymanego przez Emitenta.

3. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.

W Grupie na dzień 30.06.2016 roku zatrudnionych było 152 osób na podstawie umów o pracę oraz umów cywilno- prawnych.

4. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko koncentracji umów zlecenia od głównych kontrahentów

Spółki Grupy nie posiadają w swoim portfelu Klientów spoza Grupy, których pozycja w generowanych przychodach globalnych jest znacząca. Spowodowane jest to polityką sprzedażową Grupy. Naczelną zasadą jest dywersyfikacja i rozproszenie ryzyka. Do grona klientów dołącza miesięcznie kilkadziesiąt nowych podmiotów gospodarczych. Dodatkowo kierunki sprzedaży są zdywersyfikowane zarówno pod względem geograficznym jak i branżowym.

Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Ryzyko upadłości dłużnika może pojawić się przy usłudze kupna wierzytelności oraz faktoringu. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa zbudowała bardzo zróżnicowany portfel dłużników, który dodatkowo jest intensywnie monitorowany. Priorytetem w działaniach windykacyjnych przy usłudze kupna wierzytelności jest zagwarantowanie rzeczowego zabezpieczenia wierzytelności, które gwarantuje jej zaspokojenie w przypadku konieczności prowadzenia ewentualnego procesu upadłościowego. Pragma Inkaso kupując wierzytelność zostawia sobie możliwość jednostronnego odstąpienia od umowy w ciągu kilku tygodni od jej zawarcia, dzięki czemu przed upływem tego terminu ma możliwość zweryfikowania bezsporności wierzytelności, wypłacalności dłużnika oraz dokonania jej umownego zabezpieczenia. Przy usłudze faktoringu ryzyko upadłości dłużnika jest ograniczone poprzez roszczenie zwrotne do faktoranta. W celu ograniczenia tego ryzyka spółka Pragma Faktoring zbudowała zróżnicowany portfel dłużników, który dodatkowo jest monitorowany. Stosowana przez Grupę polityka zabezpieczeń wierzytelności obejmuje: ubezpieczenie wierzytelności, zabezpieczenia rzeczowe w postaci hipotek i przywłaszczeń nieruchomości, poręczenia osób trzecich.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Ryzyko utraty płynności

Jedną z usług oferowanych przez Grupę jest zakup wierzytelności na własny rachunek. Istnieje ryzyko, że w przypadku gdy zakupione wierzytelności nie wygenerują wpływów lub wygenerują je w późniejszym terminie od przewidywanego może dojść do sytuacji, w której Spółka mogłaby mieć trudności z uregulowaniem zobowiązań wobec pierwotnych wierzycieli, co w konsekwencji może prowadzić do utraty płynności. Aby ograniczyć ten rodzaj ryzyka Grupa prowadzi politykę zrównoważonego planowania przepływów pieniężnych, uwzględniając możliwość opóźnień w spłatach części dłużników, którzy są kategoryzowani wg poziomu płynności finansowej i „moralności płatniczej”. W ramach dodatkowego zabezpieczenia Grupa posiada możliwość zaciągania kredytów w rachunku bieżącym.

Ryzyko związane z utratą kluczowych zasobów ludzkich

Grupa zawiera z kluczowymi osobami umowy, które minimalizują ryzyka związane z zakończeniem współpracy.

Ryzyko konkurencji

Obecnie największe podmioty w branży windykacyjnej działają przede wszystkim w segmencie detalicznym i w związku z tym nie są bezpośrednimi konkurentami Jednostki Dominującej. Konkurencja ze strony małych podmiotów jest odczuwalna, lecz świadczone przez nie usługi polegają na typowej ofercie, bez dodatkowych wartości w postaci finansowania wierzytelności czy jej nabycia w związku z czym Spółka posiada istotne przewagi konkurencyjne.

W przypadku Pragma Faktoring S.A. obecnie największe podmioty w branży działają jako factorzy bankowi, swoją ofertę kierując przede wszystkim do dużych przedsiębiorstw. Spółka świadczone usługi zaprojektowała z myślą o potrzebach i oczekiwaniach przedsiębiorstw małych i średnich. Dalszy rozwój skali działalności powinien uplasować ją wśród liderów branży spoza sektora bankowego.

Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek umownych

Grupa wykorzystuje instytucję odsetek maksymalnych w działalności operacyjnej. Są one zastrzegane w porozumieniach z dłużnikami na wypadek niedotrzymywania ich postanowień. Zmiany stóp procentowych, które determinują wysokość odsetek umownych, będą mieć wpływ na poziom osiąganych przez Grupę przychodów.

Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek ustawowych

Jednym ze źródeł przychodów Grupy są odsetki za opóźnienie naliczane według odsetek ustawowych. Znaczący spadek stopy odsetek może negatywnie wpłynąć na jej przychody.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem organów sądowych i egzekucyjnych

Grupa może być narażona na ryzyko opóźnień w postępowaniu organów sądowych i komorniczych. W ciągu ostatnich kilku lat obserwuje się skrócenie czasu trwania postępowań, jednak w dalszym ciągu może dochodzić do opóźnień, które mogą wpływać na obniżenie rentowności działań Spółki.



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Grupa prowadzi działania neutralizujące ewentualny brak drożności organów sądowych poprzez wykorzystanie możliwości dokonywania w porozumieniach z dłużnikami wyboru sądu rozpoznającego ewentualny spór. Grupa prowadzi bieżące statystyki szybkości rozpoznawania spraw przez poszczególne sądy i dokonuje stosownych zmian w porozumieniach. Korzystając z możliwości wyboru organu egzekucyjnego prowadzącego postępowanie, współpracuje ona w sposób stały z wybranymi komornikami sądowymi, przez co ograniczyła ryzyko przewlekłości procedur egzekucyjnych.

Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Jednostkę Dominującą

Decydujący wpływ na działalność Pragma Inkaso S.A. ma największy akcjonariusz Pragma Finanse Sp. z o.o. Dotychczasowy rozwój Spółki odbywał się w dużej mierze dzięki zaangażowaniu największego akcjonariusza. Utrzymanie takiego stanu rzeczy w przyszłości daje gwarancję jej sprawnego funkcjonowania i realizacji zakładanej strategii rozwoju.

Ryzyko finansowe w tym:

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobnie z udzielanymi przez Spółkę pożyczkami.

- ryzyko walutowe

Grupa nie jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na brak istotnych kontraktów w walucie. W zakresie transakcji faktoringowych realizowanych w walucie obcej zapisy umów przewidują rozliczanie z Klientami różnic kursowych. Dodatkowo Pragma Faktoring istotną część obrotu nominowanego w walucie obcej finansuje kredytem obrotowym w tej samej walucie.

- zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Spółki Dominującej i zarządy Spółek Zależnych, które wdrożyły odpowiedni system zarządzania płynnością finansową Spółek 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.

Nota nr 13 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółki Grupy dysponują jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Działalność wszystkich spółek Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

6. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Takie zmiany w raportowanym okresie nie zaistniały.

7. Informacja na temat wypowiedzianych umów kredytowych i pożyczek

W raportowanym okresie nie wypowiedziano spółkom Grupy żadnych umów kredytowych i pożyczek.

8. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

Brak informacji.

9. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował prognoz dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej.

10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Spółka	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA
Stan na dzień 30.06.2016			
Pragma Finanse Sp. z o.o.	1 655 550	44,99%	53,14%
Dom Maklerski BDM S.A.	480	0,01%	0,01%
Dom Inwestycyjny Magnus Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100% od Domu Maklerskiego BDM S.A.	1 083 500	29,44%	25,08%
ALTUS TFI S.A.	256 834	6,99%	5,95%
Pozostali	683 636	18,58%	15,82%

11. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio 30.06.2016				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	3 974	0,11%	0,09%
Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 31.12.2015				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	3 974	0,11%	0,09%



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio na dzień 31.03.2015				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu	3 974	0,11%	0,09%

12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Grupa Kapitałowa prowadzi szereg postępowań sądowych dotyczących podstawowej działalności. Istotne postępowania Emitent opisywał m.in. w pkt 5.7 Sprawozdania z działalności zamieszczonego w Raporcie Rocznym za 2015 r.

W dniu 23 czerwca 2016 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał wyrok w sprawie z powództwa Pragma Faktoring S.A. p-ko Bankowi Pekao S.A. o zapłatę 5.182.345,93 tys. zł, w którym oddalił apelację Pragma Faktoring utrzymując w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 24 sierpnia 2015 r. O wyroku sądu pierwszej instancji Pragma Faktoring informowała raportem bieżącym nr 65/2015. Sąd Apelacyjny częściowo podzielił stanowisko sądu pierwszej instancji uznając samo rozstrzygnięcie za prawidłowe. Spółka rozważyła złożenie skargi kasacyjnej po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem wyroku. Emitent przypomina w tym miejscu, że Pragma Faktoring i Grupa zawiązały już odpis na całość należności będących przedmiotem procesu i obciążyły nim wynik za rok 2015. W związku z tym wyrok Sądu Apelacyjnego nie będzie mieć negatywnego wpływu na bieżące wyniki finansowe, a z uwagi na memoriałowy charakter odpisu (szczegółowo opisany w raporcie 65/2015), także na bieżącą działalność operacyjną.

13. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Wszystkie istotne informacje zostały przedstawione w punkcie 1 Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.

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



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.
Wszystkie czynniki zostały przedstawione w punkcie 1 Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.

15. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Opis struktury grupy kapitałowej Emitenta znajduje się we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Zmiany w organizacji grupy przedstawiono w nocie 3.2 jednostkowego sprawozdania finansowego.

16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

Informacje te zawarte są w nocie nr. 17 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

17. informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach znajdują się w nocie 25.2 jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu
Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku



Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Oświadczenie Zarządu Pragma Inkaso S.A.

Wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inkaso S.A.

Tomasz Boduszek - Prezes Zarządu

Prot Zastawniak – Członek Zarządu

Tarnowskie Góry, 29 sierpień 2016 roku

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

PRAGMA INKASO S.A.

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU
DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

Wrocław, dnia 29 sierpnia 2016 roku

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
PRAGMA INKASO S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.** („Grupa”) dla której Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach (kod pocztowy 42-600) przy ulicy Czarnohuckiej 3, jest Jednostką dominującą, obejmującego:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę **208 967 tys. złotych**,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku zysk netto oraz całkowity dochód w wysokości **2 260 tys. złotych**, z czego zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej wyniósł **1 723 tys. złotych**,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **8 002 tys. złotych**,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 441 tys. złotych**,
- informację dodatkową,

(„załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zobowiązane są do zapewnienia, aby skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Jednostki dominującej oraz personelu odpowiedzialnego za finanse Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Krzysztof PierścioneK

Członek Zarządu

Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 11150

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Wrocław, dnia 29 sierpnia 2016 roku

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

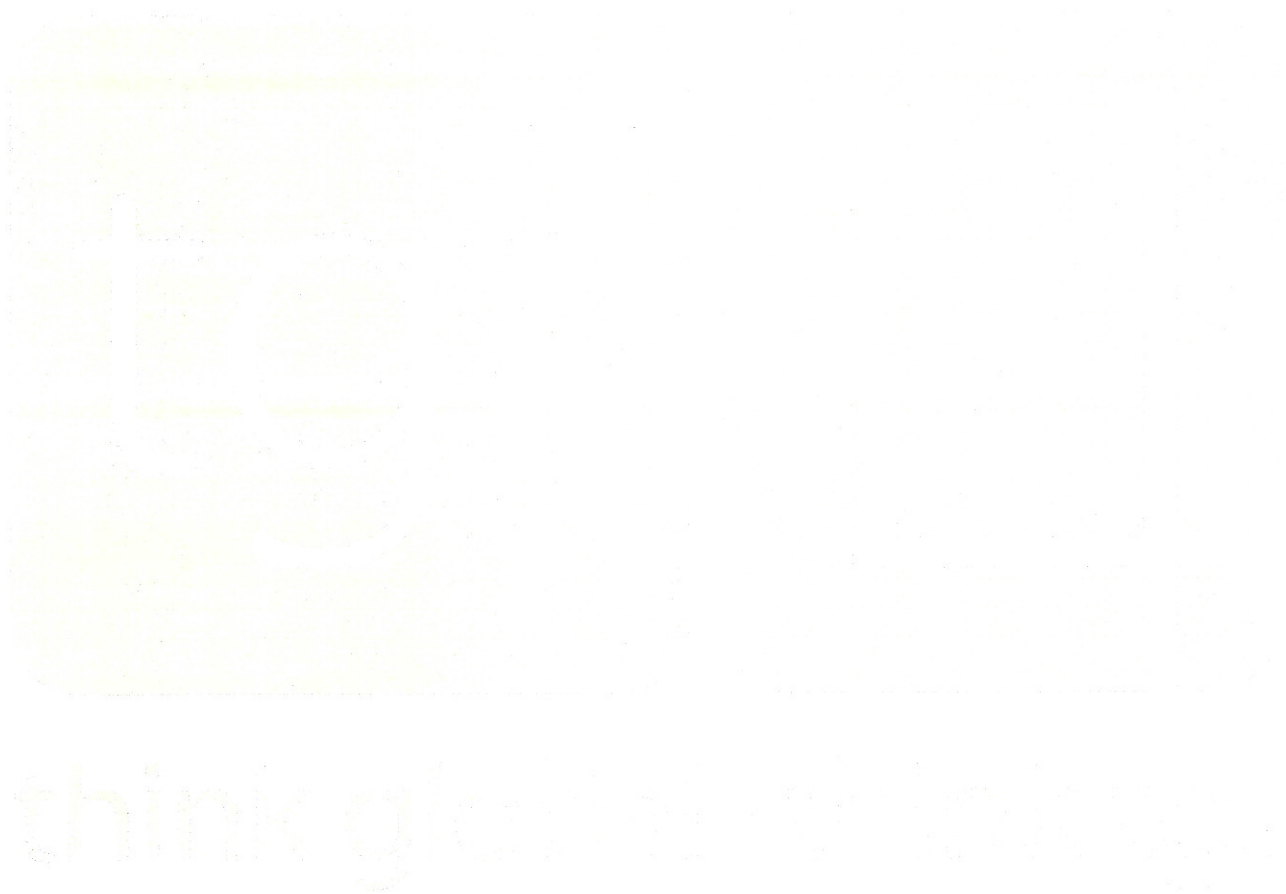
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI**

PRAGMA INKASO S.A.

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU
DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

Poznań, dnia 29 sierpnia 2016 roku

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
PRAGMA INKASO S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego **Pragma Inkaso S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ulicy Czarnohuckiej 3, za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, obejmującego:

- a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- b. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **115 926 tys. złotych**,
- c. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujące zysk netto oraz całkowity dochód w wysokości **246 tys. złotych**,
- d. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **246 tys. złotych**,
- e. rachunek z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **202 tys. złotych**,
- f. informacje dodatkowe (noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego),

(załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe).

Za zgodność tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Jednostki. Ponadto Zarząd Spółki zobowiązany jest do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Jednostki oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Krzysztof Pierścionek

Członek Zarządu

Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 11150

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Wrocław, dnia 29 sierpnia 2016 roku

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

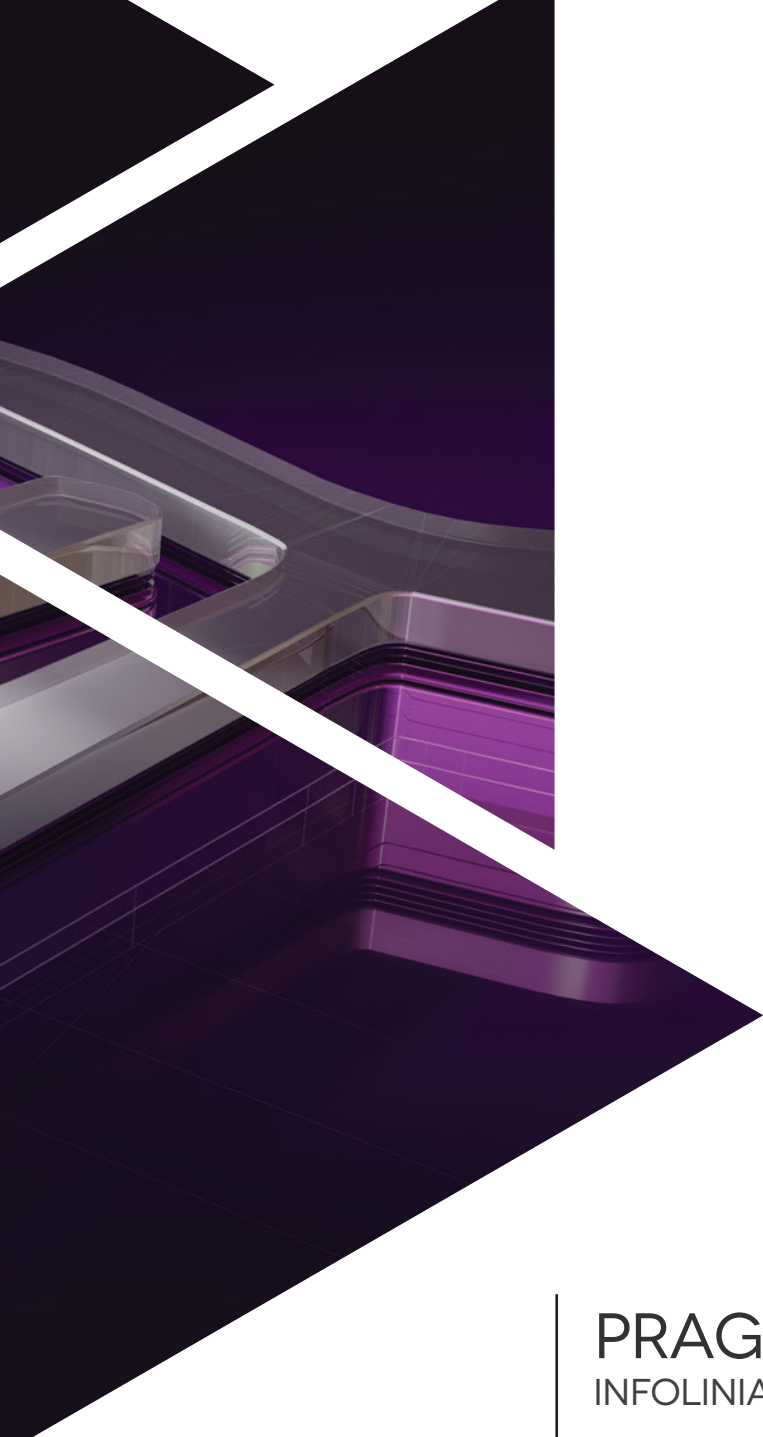
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



PRAGMA INKASO SA

INFOLINIA HANDLOWA: 801 020 120

CENTRALA
UL. CZARNOHUCKA 3
42-600 TARNOWSKIE GÓRY
TEL.: +48 32 4 500 100
FAX: +48 32 4 500 199
E-MAIL: BIURO@PRAGMAINKASO.PL

ODDZIAŁ BYDGOSZCZ
UL. PIOTROWSKIEGO 2
85-016 BYDGOSZCZ
TEL.: +48 52 561 20 13
FAX: +48 52 561 20 14
E-MAIL: BYDGOSZCZ@PRAGMAINKASO.PL

Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000294983 NIP: 645 22 74 302 REGON: 277810566
Kapitał zakładowy: 3 680 000 zł – opłacony w całości
17 1020 2368 0000 2802 0232 6601 PKO BP SA Oddział 1 w Tarnowskich Górach
IBAN: PL86 11401078 0000200260001003 EURO
SWIFT BREXPLPWKAT BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Katowice

Zapraszamy do kontaktu z nami.

www.pragmainkaso.pl

