

2015



PRAGMA
INWESTYCJE

ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PRAGMA INWESTYCJE SPÓŁKA Z O.O.
ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015

WPROWADZENIE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRAGMA INWESTYCJE SP. Z O.O. ZA OKRES OD 1.01.2015 DO 31.12.2015 ROKU

1. Podstawowe informacje o spółce

Nazwa:	Pragma Inwestycje Spółka z o.o.
Siedziba:	40-584 Katowice, ul. Brynowska 72
Telefon:	032 442 02 00
Fax:	032 442 02 40
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	241361151
NIP:	9542688960
KRS:	0000343451
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmainwestycje.pl
Adres strony internetowej:	www.pragmainwestycje.pl

Pragma Inwestycje Sp. z o.o. dawniej Premium Inwestycje Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach przy ul. Brynowskiej 72. („Spółka”, „Pragma Inwestycje”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 22 października 2009 roku. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach, numer KRS 0000343451. Zgodnie z umową Spółki przedmiotem przedsiębiorstwa jest prowadzenie działalności usługowej, produkcyjnej i handlowej w zakresie:

- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;

Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 października 2011 Premium Inwestycje Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Pragma Inwestycje Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Pragma Inkaso S.A. w Tarnowskich Górach posiadała 95,05% udziałów w Spółce, 4,95% udziałów posiadał Prezes Zarządu Jacek Obrocki.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2015 wynosił 2.220.000 zł i dzielił się na 22.200 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

3. Zarząd

Zarząd Spółki na 31 grudnia 2015 roku był dwuosobowy. W jego skład na dzień 31 grudnia 2015 roku, wchodził:

- Jacek Obrocki jako Prezes Zarządu,
- Tomasz Boduszek jako Członek Zarządu.

Do dnia sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

4. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki Pragma Inwestycje Sp. z o.o. oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSSF oraz, że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku, oraz jej wyniki finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie Zarządu z działalności 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 31 grudnia 2015 roku.

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

5. Zasady prezentacji

Począwszy od 22 października 2009 Pragma Inwestycje, zgodnie z uchwałą Zarządu Pragma Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 3 listopada 2009 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1b, 1 c Ustawy o rachunkowości) sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Dnia 10 lutego 2011 Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inwestycje Sp. z o.o. postanowiła przyjąć do stosowania w Spółce od dnia 1 stycznia 2011 Polskie Standardy Rachunkowości. Dnia 14 grudnia 2011 Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inwestycje Sp. z o.o. postanowiła zmienić Uchwałę nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pragma Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 10 lutego 2011 i przyjąć do stosowania w Spółce od dnia 1 stycznia 2011 Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od 1 stycznia 2015 roku.

- **KIMSF 21 Opłaty publiczne**

Interpretacja mówiąca o tym kiedy i w jaki sposób ująć zobowiązania z tytułu opłat publicznych (opłaty za koncesje i zezwolenia, skarbowe, targowe, środowiskowe, podatek od czynności cywilnoprawnych, w bankach – opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny itp.).

Roczne programy ulepszeń standardów za lata 2011-2013

Mniejszej rangi poprawki do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 3 „Połączenia biznesów”, MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” i MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

Nowe standardy, zmiany i interpretacje jeszcze niezastosowane

- **MSSF 9, „Instrumenty finansowe”** zajmuje się klasyfikacją, wyceną i ujmowaniem aktywów i zobowiązań finansowych. Kompletna wersja MSSF 9 została opublikowana w lipcu 2014 r. Standard zastępuje wytyczne określone w MSR 39 odnoszące się do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. MSSF 9 zachowuje, jednakże upraszcza mieszany model wyceny oraz określa trzy podstawowe kategorie wyceny aktywów finansowych: wyceniane według amortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wyceniane w wartości godziwej przez wynik. Podstawa klasyfikacji zależy od modelu biznesowego jednostki oraz cech umownych przepływów pieniężnych z aktywów finansowych. Wymagane jest, aby inwestycje w instrumenty kapitałowe były wyceniane w wartości godziwej przez wynik z nieodwołalną możliwością przedstawienia zmian w wartości godziwej w pozostałych całkowitych dochodach w momencie początkowego ujęcia, bez możliwości późniejszego przeklasyfikowania. Pojawia się nowy model oczekiwanych strat kredytowych, który zastępuje model poniesionej straty z tytułu utraty wartości stosowany w MSR 39. W przypadku zobowiązań finansowych nie dokonano zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny, za wyjątkiem sposobu ujmowania zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego w pozostałych całkowitych dochodach dla zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik. MSSF 9 łagodzi wymogi w zakresie efektywności zabezpieczenia poprzez zastąpienie precyzyjnego testu efektywności zabezpieczenia. Wymaga on ekonomicznej relacji pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, a w przypadku współczynnika zabezpieczenia, by był taki sam, jak ten, który jednostka faktycznie stosuje dla celów zarządzania ryzykiem. Bieżąca dokumentacja jest nadal wymagana, lecz jej zakres jest odmienny od tej przygotowywanej zgodnie z MSR 39.

Standard wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Możliwe jest wcześniejsze zastosowanie. Spółka nie oceniła jeszcze pełnych skutków zastosowania MSSF 9.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** dotyczy ujmowania przychodów i ustanawia zasady raportowania informacji użytecznych dla użytkowników sprawozdań finansowych odnośnie charakteru, kwoty, rozłożenia w czasie i niepewności wystąpienia przychodów i przepływów pieniężnych z tytułu umów spółki z klientami. Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad towarem lub usługą i tym samym ma możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania korzyści z danego towaru lub usługi. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i związane z nimi interpretacje. Standard wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później i możliwe jest jego wcześniejsze zastosowanie. Spółka jest w trakcie oceny wpływu MSSF 15.

Nie występują żadne inne standardy MSSF ani interpretacje KIMSF, które nie weszły jeszcze w życie, a które mogłyby zgodnie z przewidywaniami mieć istotny wpływ na Spółkę.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

7. Polityka rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowego majątku trwałego zaliczamy aktywa, które:

- jednostka utrzymuje w celu wykorzystania w procesie produkcji dóbr, przy dostawach towarów lub świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane dłużej niż jeden rok.

Początkową wartością składnika rzeczowego majątku trwałego, spełniającego warunki ujęcia w bilansie, jest koszt, czyli kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów bądź wartość godziwa innych przekazanych dóbr z tytułu pozyskania składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Na koszt środka trwałego składają się:

- cena nabycia łącznie z obciążeniami importowymi oraz bezzwrotnymi podatkami pomniejszona o opusty handlowe i rabaty;
- wszystkie koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i stanu, jakie są niezbędne, aby był on zdalny do użytkowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa, oraz
- wstępne oszacowanie kosztów demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz renowacji miejsca, w którym znajduje się ten składnik, jeśli jednostka ma obowiązek wykonania tych czynności wynikający z nabycia składnika aktywów lub z jego użytkowania przez określony czas w celach innych niż wytwarzanie produktów w tym czasie.

Środki trwałe amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową, a w uzasadnionych przypadkach metodą naturalną. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 3-10 lat,
- środki transportu i pozostałe 4-10 lat.

Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Z kolei koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczamy niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, które są możliwe do zidentyfikowania, czyli można je wyodrębnić, tzn. wyłączyć lub wydzielić z majątku spółki, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno pojedynczo, jak też łącznie z powiązaną z nim umową, składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia ze spółki lub innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami oraz ich wartość można w sposób wiarygodny wycenić.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia. Przyznane prawa majątkowe dotyczące odnawialnych źródeł energii wyceniane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wyceniane według wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. kiedy składnik wartości niematerialnych znajduje się w miejscu i w stanie umożliwiającym jego użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną.

Za wyjątkiem spełniających kryterium aktywowania kosztów prac rozwojowych pozostałe wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania wartości niematerialnych:

- nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości 2-10 lat,
- nabyte oprogramowanie komputerowe 2-10 lat.

Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serie opłat leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres. Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Leasing operacyjny jest to umowa leasingowa różna od umowy leasingu finansowego.

To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym, zależy od treści ekonomicznej transakcji.

Poniżej podane są przykłady sytuacji, które osobno lub łącznie powodują, że umowa leasingu zostanie zazwyczaj zaliczona do leasingu finansowego:

- 1) na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu;

- 2) leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa;
- 3) okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu;
- 4) wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu;
- 5) aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji;
- 6) jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca;
- 7) zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu);
- 8) leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu leasingobiorcy ujmują leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Spółka stosuje uproszczone metody rozliczania kosztów finansowych, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Koszty i prowizje ponoszone jednorazowo rozliczane są liniowo w czasie trwania umowy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują: środki pieniężne, instrumenty kapitałowe innego podmiotu (np. akcje, udziały w innym podmiocie), umowne prawa do otrzymania środków pieniężnych, umowne prawo do wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach oraz prawo do otrzymania akcji własnych, jeśli cena odkupu nie jest określona.

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w momencie, gdy staje się stroną instrumentu finansowego, czyli w chwili, kiedy nabywa dany składnik aktywów lub zaciąga zobowiązanie.

Dla potrzeb wyceny na dzień bilansowy spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z czterech kategorii:

- aktywa w wartości godziwej wyceniane przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności własne,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik aktywów finansowych klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu, gdy:

- został nabyty lub zaciągnięty głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, lub
- jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, lub
- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi);
- został wyznaczony przez Spółkę przy początkowym ujęciu jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ponieważ prowadzi to do uzyskania bardziej rzetelnych informacji.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Pożyczki udzielone i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Do pożyczek udzielonych i należności Spółka zalicza udzielone pożyczki i finansowania.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone przez spółkę jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza pozostałe nabyte wierzytelności w ramach umów kupna, należności powstałe w ramach umów o wspólne finansowanie projektów gospodarczych oraz należności wynikające z umów faktoringowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia. Cena nabycia odpowiada wartości godziwej tych aktywów.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

Spółka wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

- dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku w oparciu o ostatnie notowania dostępne na dzień sprawozdawczy;
- dla instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- dla terminowych instrumentów pochodnych (forward) i kontraktów swap w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych;

Inwestycje w instrumenty kapitałowe (akcje i udziały) nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczane podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujemnie się bezpośrednio w przychodach lub kosztach.

W przypadku dłużnych instrumentów finansowych odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujemnie się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, które ujemnie się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Spółka wycenia pożyczki i należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług, oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Jeśli istnieją obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to spółka ujmuje odpis aktualizujący w kwocie różnicy pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego.

Spółka stosuje uproszczone zasady ustalania utraty wartości w odniesieniu do należności handlowych – w szczególności dokonuje się odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie równej wartości bilansowej, jeżeli termin płatności należności minął co najmniej 6 miesięcy przed dniem bilansowym. Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się i ujmuje w rachunku zysków i strat jako przychody.

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to skumulowane straty powstałe na skutek ujemnej wyceny, ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym, zgodnie z zasadami wyceny aktywów finansowych, wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy, kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży, nie podlega odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze umową spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zyski zatrzymane obejmują:

- kwoty powstałe z podziału zysku;
- przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób);
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych;
- wynik finansowy roku bieżącego;
- wypłacone zaliczki na poczet dywidendy oraz
- skutki błędów poprzednich okresów.

Pożyczki i kredyty

Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny pożyczki lub kredytu, które zwykle wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania pożyczki lub kredytu nie jest długi. Pożyczki lub kredyty, w odniesieniu do których spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23.

Wszystkie tego rodzaju koszty finansowania zewnętrznego muszą być aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia danego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań, w tym również zobowiązań finansowych, które zwykle

wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi. Zobowiązania, w tym zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie po początkowym ujęciu (w tym na dzień bilansowy) w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku działalności gospodarczej spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej.

Przychody obejmują swym zakresem następujące rodzaje transakcji:

- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,
- przychody ze świadczenia usług,
- przychody z tytułu pożyczek,
- przychody z tytułu dywidend.

Przychodami nie są kwoty zbierane w imieniu osób trzecich np. z tytułu umowy upoważnienia inkasowego.

Spółka wykazuje w rachunku zysków i strat przychody brutto z tytułu obrotu wierzytelnościami, odpowiadające im koszty dotyczące wierzytelności oraz przychody netto z tytułu obrotu wierzytelnościami.

Dla przychodów ze sprzedaży towarów szczególne warunki ich ujęcia sformułowane są następująco:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z usług ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy (metoda procentowego zaawansowania), jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób oraz

- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu udzielonych pożyczek składają się z prowizji i odsetek od zaangażowanego kapitału. Prowizje rozliczane są w czasie trwania aktywów finansowych. Odsetki ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów jednostki gospodarczej przynoszących tantiemy i dywidendy ujmuje się na zasadach ogólnych. Należy przy tym przestrzegać zasad, by:

- tantiemy ujmować memoriałowo, zgodnie z istotą stosownej umowy,
- dywidendy ujmować w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek dochodowy stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot pomniejszających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona.

Ujemne różnice przejściowe powstają, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest niższa niż jego wartość podatkowa albo wartość bilansowa składnika zobowiązań jest wyższa niż jego wartość podatkowa. Ujemne różnice przejściowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieujętych w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Wartość podatkową ustala się odpowiednio do przewidywanego sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia zobowiązań.

Dodatnie różnice przejściowe powodują powstanie kwot zwiększających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona. Dodatnie różnice przejściowe powstają, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość podatkowa albo wartość bilansowa składnika zobowiązań jest

niższa niż jego wartość podatkowa. Dodatkowo różnice przejściowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieuwjętymi w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Wartość podatkową ustala się odpowiednio do przewidywanego sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia zobowiązań.

Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań wskutek transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową). Nie ujmuje się rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztu uzyskania przychodu.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na każdy dzień sprawozdawczy przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, posługując się w tym celu stawkami wynikającymi z ogłoszonych aktów prawnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych (analiza pod kątem utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na każdy dzień sprawozdawczy).

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku nie podlegają dyskontowaniu.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał własny.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w bilansie, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika, za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

Zysk na jeden udział

Zysk na jeden udział jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przysługującego udziałowcom przez średnią ważoną ilość udziałów występujących w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jeden udział dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez skorygowaną średnią ważoną liczbę udziałów.

Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i kryterium obszaru geograficznego, w którym klienci Spółki prowadzi działalność. W sprawozdaniu finansowym nie zamieszcza się informacji na temat segmentów operacyjnych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wydatki i wpływy z tytułu aktywów finansowych prezentuje w działalności podstawowej, zgodnie z ujęciem w sprawozdaniu finansowym Spółki.

8. Polityka dotycząca dywidendy

Zarząd rekomenduje przeznaczenie całości zysku wypracowanego w 2015 roku, to jest 432 966,45 złotych na kapitał zapasowy.

9. Korekty opublikowanych sprawozdań finansowych

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonywała korekt dotyczących opublikowanych sprawozdań finansowych Spółki.

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inwestycje Sp. z o.o.

Jacek Obrocki - Prezes Zarządu

Tomasz Boduszek - Członek Zarządu

Katowice, 21 marca 2016 roku

ROCZNE JEDNOSTKOWE **SPRAWOZDANIE FINANSOWE** **PRAGMA INWESTYCJE SP. Z O.O.** **ZA OKRES OD 1.01.2015 DO 31.12.2015 ROKU** **SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI** **STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ** **ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Aktywa			
Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE		103 076,04	116 266,93
Rzeczowe aktywa trwałe	1	3 593,00	2 586,79
Wartości niematerialne	2	1 596,98	2 544,14
Akcje i udziały	2a	21 570,06	
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-
Inwestycje w nieruchomości		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	76 316,00	111 136,00
AKTYWA OBROTOWE		18 266 848,32	28 201 048,79
Należności z tytułu dostaw i usług	3	4 947,80	4 947,80
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	-	147 330,00
Pozostałe aktywa obrotowe	3	1 397 092,84	1 461 458,25
Wierzytelności nabyte	4	-	-
Faktoring		-	-
Pożyczki	4	15 671 599,20	26 360 668,21
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	1 078 683,12	94 312,06
Rozliczenia międzyokresowe	5	114 525,36	132 332,47
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA		370 000,00	-
Aktywa razem:		18 739 924,36	28 317 315,72

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień - Pasywa			
Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	7	2 825 917,61	2 392 951,16

Kapitał podstawowy		2 220 000,00	2 220 000,00
Pozostały kapitał zapasowy		143 264,00	143 264,00
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		29 687,16	2 284 506,86
Niepodzielony wynik , w tym:		432 966,45	(2 254 819,70)
Zysk (strata) netto okresu		432 966,45	(2 254 819,70)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		72 356,00	10 895 554,84
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	72 356,00	1 060 615,00
Rezerwy długoterminowe		-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe		-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu obligacji	10	-	9 834 939,84
Inne zobowiązania finansowe długoterminowe		-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		15 841 650,75	15 028 809,72
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9	4 178 005,49	4 635 161,64
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji	10	10 008 767,19	10 226 126,55
Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	934 658,02	154 304,61
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	679 386,00	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	11	4 378,82	4 216,92
Rezerwy krótkoterminowe	8	36 455,23	9 000,00
Przychody przyszłych okresów		-	-
Pasywa razem:		18 739 924,36	28 317 315,72

Sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów za okres			
Wyszczególnienie	Nota	01.01.2015	01.01.2014
		31.12.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży brutto ogółem		2 337 044,04	6 355 823,12
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności		-	-
Koszty zakupionych wierzytelności		-	-
Przychody z tytułu zakupionych wierzytelnościami netto		-	-
Przychody z tytułu faktoringu		-	-
Koszty faktoringu		-	-
Przychód z tytułu faktoringu netto		-	-
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie		-	-
Koszty z tytułu windykacji na zlecenie		-	-
Przychody z tytułu windykacji na zlecenie netto		-	-
Przychody z tytułu pożyczek		2 337 044,04	6 185 274,10
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług finansowych		-	-
Pozostałe przychody			170 549,02

Przychody ze sprzedaży netto ogółem		2 337 044,04	6 355 823,12
Koszty działalności operacyjnej	12	(626 140,38)	(1 040 078,34)
Amortyzacja		(1 489,49)	(1 759,44)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		(236 906,02)	(309 476,34)
Pozostałe koszty podstawowe		(387 744,87)	(728 842,56)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		1 710 903,66	5 315 744,78
Pozostałe przychody operacyjne	13	1 400 630,89	1 102 174,60
Pozostałe koszty operacyjne	14	(1 163 973,52)	(5 565 168,14)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 947 561,03	852 751,24
Przychody finansowe	15	466,18	36 242,87
Koszty finansowe	16	(1 426 377,76)	(2 953 447,81)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		521 649,45	(2 064 453,70)
Podatek dochodowy	17	(88 683,00)	(190 366,00)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		432 966,45	(2 254 819,70)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		432 966,45	(2 254 819,70)
Inne całkowite dochody		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		432 966,45	(2 254 819,70)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	RPP za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	521 649,45	(2 064 453,70)
Korekty razem	12 174 784,40	23 532 204,88
Amortyzacja	1 489,49	1 759,44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 178 504,90	4 404 312,67
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	-	1 519 104,86
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(370 000,00)	37 049,00
Zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	10 689 069,01	14 173 868,65
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	983,94	(1 550 733,86)
Zmiana stanu rezerw	27 455,23	(66 075,78)
Zmiana stanu należności	64 365,41	6 278 189,88
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	780 515,31	(1 129 779,20)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 807,11	14 659,22
Zapłacony podatek dochodowy	(215 406,00)	(150 150,00)
Inne korekty	-	-

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 696 433,85	21 467 751,18
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 532,48)	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inne	-	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji długoterminowych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wydatki na nabycie udziałów i akcji	(21 570,06)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 102,54)	-
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dopłaty do kapitału	-	-
Wydatki na zakup akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 442 843,85	7 460 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 900 000,00)	(16 155 000,00)
Wpływy z tytułu obligacji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłaty z tytułu obligacji	(10 000 000,00)	(10 000 000,00)
Odsetki zapłacone od obligacji	(1 029 500,00)	(2 267 000,00)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(201 304,10)	(493 919,20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 687 960,25)	(21 455 919,20)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	984 371,06	11 831,98
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	984 371,06	11 831,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	94 312,06	82 480,08
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	1 078 683,12	94 312,06

*Zmiany stanu są korygowane o odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Niepodzielony wynik	Razem kapitał własny
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.						
Stan na 1.01.2014 r.	2 220 000,00	-	143 264,00	-	2 284 506,86	4 647 770,86
Podział wyniku roku 2013	-	-		2 284 506,86	(2 284 506,86)	-
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2014 r.	-	-	-	-	(2 254 819,70)	(2 254 819,70)
Stan na 31.12.2014 r.	2 220 000,00	-	143 264,00	2 284 506,86	(2 254 819,70)	2 392 951,16
Zmiany w kapitale własnym od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.						
Stan na 1.01.2015 r.	2 220 000,00	-	143 264,00	2 284 506,86	(2 254 819,70)	2 392 951,16
Podział wyniku roku 2014	-	-	-	(2 254 819,70)	2 254 819,70	-
Całościowy wynik finansowy za okres od 1.01.do 31.12.2015 r.	-	-	-	-	432 966,45	432 966,45
Stan na 31.12.2015 r.	2 220 000,00	-	143 264,00	29 687,16	432 966,45	2 825 917,61

Z poważaniem,
Zarząd Pragma Inwestycje Sp. z o.o.

Jacek Obrocki - Prezes Zarządu
Tomasz Boduszek - Członek Zarządu

Katowice, 21 marca 2016 roku

Noty do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015-31.12.2015

Załączone noty stanowią integralną część
niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania
finansowego.

Lista not

Numer	Nazwa
1	Rzeczowe aktywa trwałe
2	Wartości niematerialne
2a	Akcje i udziały
3	Należności
4	Krótkoterminowe aktywa finansowe
5	Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe
6	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia
7	Kapitał własny
8	Rezerwy
9	Kredyty i pożyczki
10	Zobowiązania z tytułu obligacji
11	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
12	Koszty według rodzaju
13	Pozostałe przychody operacyjne
14	Pozostałe koszty operacyjne
15	Przychody finansowe
16	Koszty finansowe
17	Podatek dochodowy
18	Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi
19	Gwarancje i poręczenia
20	Instrumenty finansowe
21	Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki
22	Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce
23	Udziały Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio i pośrednio
24	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki
25	Segmenty operacyjne
26	Propozycja pokrycia straty-podziału zysku
27	Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Grunty	-	-
Budynki i budowle	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	3 593,00	2 586,79
Środki transportu	-	-
Pozostałe środki trwałe	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	3 593,00	2 586,79

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2015	-	-	5 076,76	-	-	-	-	5 076,76
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	3 641,55	-	-	-	-	3 641,55
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(3 412,51)	-	-	-	-	(3 412,51)
Inne zmniejszenia-korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2015	-	-	5 305,80	-	-	-	-	5 305,80
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2014	-	-	5 076,76	-	-	-	-	5 076,76
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie w ramach leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmniejszenia-korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2014	-	-	5 076,76	-	-	-	-	5 076,76

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe umorzenie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2015	-	-	2 489,97	-	-	-	2 489,97
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	542,33	-	-	-	542,33
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(1 319,50)	-	-	-	(1 319,50)
Wartość umorzenia na 31.12.2015	-	-	1 712,80	-	-	-	1 712,80
Wartość umorzenia na 01.01.2014	-	-	1 677,69	-	-	-	1 677,69
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	812,28	-	-	-	812,28
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2014	-	-	2 489,97	-	-	-	2 489,97

2. Wartości niematerialne

2.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe wartości niematerialne	1 596,98	2 544,14
Systemy komputerowe w trakcie realizacji	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM:	1 596,98	2 544,14

2.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Pozostałe wartości niematerialne	Systemy komputerowe w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2015	5 919,53	-	-	5 919,53
Nabycie	-	-	-	-
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2015	5 919,53	-	-	5 919,53
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2014	5 919,53	-	-	5 919,53
Nabycie	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2014	5 919,53	-	-	5 919,53

2.3 - Wartości niematerialne umorzenie	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość umorzenia na 01.01.2015	3 375,39	3 375,39
Zwiększenie amortyzacji za okres	947,16	947,16
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2015	4 322,55	4 322,55
Wartość umorzenia na 01.01.2014	2 428,23	2 428,23
Zwiększenie amortyzacji za okres	947,16	947,16
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-
Wartość umorzenia na 31.12.2014	3 375,39	3 375,39

2a. Akcje i udziały

2a.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Stan na dzień	Stan na dzień
		31.12.2015	31.12.2014
Przejęcie udziałów Konspark	Bielany Wrocławskie	505,00	-
Aport Pragma Inwestycje Sp. Jawna	Katowice	21 065,06	-
AKCJE I UDZIAŁY RAZEM:		21 570,06	-

2a.2 - Akcje i udziały - zmiany stanu w okresie	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia w okresie	21 570,06	-
Nabycia	505,00	-
Utworzenie nowej spółki	21 065,06	-
Zmniejszenia	-	-

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zbycie	-	-
AKCJE I UDZIAŁY NA KONIEC OKRESU:	21 570,06	-

3. Należności

3.1 - Należności	Stan na dzień 31.12.2015			Stan na dzień 31.12.2014		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	41 343,74	(36 395,94)	4 947,80	41 343,74	(36 395,94)	4 947,80
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	147 330,00	-	147 330,00
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 991,57	-	8 991,57	3 612,95	-	3 612,95
Pozostałe należności i aktywa obrotowe	1 388 101,27	-	1 388 101,27	1 757 845,30	(300 000,00)	1 457 845,30
RAZEM NALEŻNOŚCI:	1 438 436,58	(36 395,94)	1 402 040,64	1 950 131,99	(336 395,94)	1 613 736,05

3.2 - Odpisy aktualizujące należności - zmiany stanu w okresie	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Odpisy na początek okresu	336 395,94	36 395,94
Utworzenie	-	619 377,66
Rozwiązanie	(235 138,23)	(319 377,66)
Wykorzystanie	(64 861,77)	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	36 395,94	336 395,94

4. Krótkoterminowe aktywa finansowe

4.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	16 734 218,26	(1 062 619,06)	15 671 599,20	28 496 966,62	(2 136 298,41)	26 360 668,21
Aktywa dostępne do sprzedaży w tym:	370 000,00	-	370 000,00	-	-	-
Wierzytelności nabyte	370 000,00	-	370 000,00	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	17 104 218,26	(1 062 619,06)	16 041 599,20	28 496 966,62	(2 136 298,41)	26 360 668,21

4.2 - Odpisy aktualizujące pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - zmiany stanu w okresie	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Odpisy na początek okresu	2 136 298,41	427 310,96
Utworzenie	841 666,84	4 427 503,93
Rozwiązanie	(897 858,12)	-
Wykorzystanie	-	(2 718 516,48)
Wykorzystanie w związku z wniesieniem aportu	(1 017 488,07)	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	1 062 619,06	2 136 298,41

4.3 - Rotacja kluczowych aktywów w okresie:	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Wartość aktywów finansowych na początek okresu, w tym:	26 360 668,21	42 053 641,72
a. pożyczki	26 360 668,21	42 053 641,72
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	-	-
Wydatki na aktywa finansowe w okresie umowy, tym:	(9 300 000,00)	(5 655 949,16)
a. pożyczki	(9 300 000,00)	(5 655 949,16)
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	-	-
Wpływ z aktywów finansowych w okresie, w tym:	19 619 069,01	19 829 817,81
a. pożyczki	19 619 069,01	19 829 817,81
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	-	-
Korekty o przepływy i odpisy aktualizujące	-	1 519 104,86
Wartość aktywów finansowych na koniec okresu, w tym:	16 041 599,20	26 360 668,21
a. pożyczki	15 671 599,20	26 360 668,21
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	370 000,00	-
Wskaźnik % rotacji* w tym:	92,54%	57,97%
a. pożyczki	93,35%	57,97%
b. faktoringi i umowy kupna-sprzedaży wierzytelności łącznie	0,00%	0,00%

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

5. Środki pieniężne i rozliczenia międzyokresowe

5.1 Środki pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	1 619,16	1 864,86
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 077 063,96	92 447,20
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Razem Środki pieniężne	1 078 683,12	94 312,06

5.2 - Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Ubezpieczenia	2 568,94	2 890,05
Prenumeraty	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	4 431,34
Usługi pośrednictwa	-	-
Koszty sądowe	111 956,42	125 011,08
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	114 525,36	132 332,47

6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

6.1 - Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nieruchomości, udziały i akcje	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Wartość	370 000,00	-
Odpisy aktualizujące	-	-
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA RAZEM:	370 000,00	-

6.2 - Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia udziały i akcje - zmiany stanu w okresie	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	487 020,00
Zwiększenie z tytułu przejęcia zabezpieczeń udzielonych pożyczek	10 490 838,18	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Zmniejszenia z tyt. zbycia aktywów będących zabezpieczeniami	(10 120 838,18)	(487 020,00)
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA KONIEC OKRESU:	370 000,00	-

7. Kapitał własny

7.1 - Kapitał podstawowy Spółki	Ilość udziałów na dzień	Ilość udziałów na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał podstawowy	22 200	22 200
Razem:	22 200	22 200

7.2 - Najwięksi udziałowcy Spółki na dzień 31.12.2015	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału	Wartość posiadanych udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Inkaso SA	21 100	100,00	2 110 000	95,05%	95,05%
Jacek Obrocki	1 100	100,00	110 000	4,95%	4,95%
Razem:	22 200	-	2 220 000	100%	100%

7.3 - Najwięksi udziałowcy Spółki na dzień 31.12.2014	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału	Wartość posiadanych udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Pragma Inkaso SA	21 100	100,00	2 110 000	95,05%	95,05%
Jacek Obrocki	1 100	100,00	110 000	4,95%	4,95%
Razem:	22 200	-	2 220 000	100%	100%

7.4 - Zysk na udział i rozwodniony zysk na udział przypadający udziałowcom Spółki w okresie	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Zysk netto za okres	432 966,45	(2 254 819,70)
Średnia ważona liczba udziałów	2 220 000	2 220 000
Zysk na jeden udział	0,20	(1,02)
Rozwodniony zysk na jeden udział	0,20	(1,02)

7.5 - Wartość księgowa na udział i rozwodniona wartość księgowa na udział przypadająca udziałowcom Spółki	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	2 825 917,61	2 392 951,16
Średnia ważona liczba udziałów	2 220 000	2 220 000
Wartość księgowa na jeden udział	1,27	1,08
Rozwodniona wartość księgowa na jeden udział	1,27	1,08

8. Rezerwy

8.1 - Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	72 356,00	1 060 615,00
Rezerwy emerytalne i rentowe	-	-
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	72 356,00	1 060 615,00
Rezerwy na wynagrodzenia	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
Rezerwy na premie Zarządu	27 455,23	-
Pozostałe rezerwy	9 000,00	9 000,00
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	36 455,23	9 000,00
RAZEM REZERWY	108 811,23	1 069 615,00

8.2 - Rezerwy - zmiany stanu w okresie	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	1 069 615,00	75 075,78
Utworzenie	98 417,87	145 428,73
Wykorzystanie	(1 051 550,00)	(192 756,85)
Rozwiązanie	(7 671,64)	(18 747,66)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	108 811,23	9 000,00

9. Kredyty i pożyczki

9.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe kredyty bankowe	-	-
Długoterminowe pożyczki	-	-
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	-
Krótkoterminowe pożyczki	4 178 005,49	4 635 161,64
w tym :		
Kapitał	3 900 000,00	4 600 000,00
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	3 900 000,00	4 600 000,00
Odsetki	278 005,49	35 161,64
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	278 005,49	35 161,64
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	4 178 005,49	4 635 161,64

9.2 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu stan na 31.12.2015	Wartość kredytu	Saldo	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty	Zabezpieczenia
Długoterminowe								
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe								
Pożyczka od jednostek powiązanych wg oprocentowania	9 200 000,00	4 178 005,49	4 178 005,49	-	PLN	8,0%	2016-06-30	weksel własny in blanco
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9 200 000,00	4 178 005,49	4 178 005,49	-	-	-	-	-

9.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje		Stan na dzień 31.12.2015
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Spółki na podstawie zawartych umów, w tym:		20 000 000,00
Pożyczka od jednostek powiązanych		20 000 000,00

10. Zobowiązania z tytułu obligacji

10.1 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 31.12.2015			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg amortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	10 000 000,00	9 925 055,21	83 711,98	-
Seria D	10 000 000,00	9 925 055,21	83 711,98	10.10.2016
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	10 000 000,00	9 925 055,21	83 711,98	-
Seria D	10 000 000,00	9 925 055,21	83 711,98	-

10.2 - Zobowiązania z tytułu obligacji	Stan na dzień 31.12.2014			
Wyszczególnienie	wartość nominalna	wartość wg amortyzowanego kosztu	odsetki od obligacji	data wykupu
Zobowiązania z tytułu obligacji:	20 000 000,00	19 801 534,72	259 531,67	-
Seria C	10 000 000,00	9 966 594,88	139 045,73	07.04.2015
Seria D	10 000 000,00	9 834 939,84	120 485,94	10.10.2016
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowe	10 000 000,00	9 834 939,84	-	-
Seria D	10 000 000,00	9 834 939,84	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji krótkoterminowe	10 000 000,00	9 966 594,88	259 531,67	-
Seria C	10 000 000,00	9 966 594,88	139 045,73	-
Seria D	-	-	120 485,94	-

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

11.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	934 658,02	154 304,61
w tym zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowego majątku trwałego	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	679 386,00	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 378,82	3 284,27
Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania	-	932,65
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	1 618 422,84	158 521,53

12. Koszty według rodzaju

12.1 - Koszty według rodzaju za okres	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Amortyzacja	1 489,49	1 759,44
Zużycie materiałów i energii	15 844,34	19 406,83
Usługi obce	316 906,64	641 343,14
Podatki i opłaty	48 054,56	57 942,38
Wynagrodzenia	229 346,23	287 656,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 559,79	21 819,58
Pozostałe koszty rodzajowe	6 939,33	10 150,21
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	626 140,38	1 040 078,34

13. Pozostałe przychody operacyjne

13.1 - Pozostałe przychody operacyjne za okres	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-
Pozostałe w tym:	1 400 630,89	1 102 174,60

refaktury kosztów	126 980,60	307 989,90
rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 132 996,35	-
wycena nieruchomości	-	518 400,00
pośrednictwo	-	227 141,96
inne	140 653,94	48 642,74
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 400 630,89	1 102 174,60

14. Pozostałe koszty operacyjne

14.1 - Pozostałe koszty operacyjne za okres	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	51 875,79	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	841 666,84	-
Inne koszty operacyjne w tym:	270 430,89	5 565 168,14
odpis aktualizujący	-	5 094 314,98
koszty refaktur	126 956,60	307 980,90
koszty sądowe	-	91 804,00
wycena należności	71 645,19	67 363,28
inne	71 829,10	3 704,98
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 163 973,52	5 565 168,14

15. Przychody finansowe

15.1 - Przychody finansowe za okres	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Odsetki	466,18	4 172,87
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	32 070,00
Pozostałe przychody finansowe	-	-
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	466,18	36 242,87

16. Koszty finansowe

16.1 - Koszty finansowe za okres	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Odsetki	1 426 348,80	2 885 207,81
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	68 240,00
Pozostałe koszty finansowe	28,96	-
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	1 426 377,76	2 953 447,81

17. Podatek dochodowy

17.1 - Podatek dochodowy za okres	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	1 042 122,00	16 031,00
Odroczony podatek dochodowy	(953 439,00)	174 335,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	88 683,00	190 366,00

17.2 - Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej o podatkiem wykazanym	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2015	31.12.2014
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	521 649,45	(2 064 453,70)
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	99 113,00	(392 246,00)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	-	-
Podatek od różnic przejściowych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania	971 137,00	(1 290 683,00)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	292 043,00	749 266,00
Dodatkowe koszty podatkowe	(63 606,00)	(163 737,00)
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	(353 386,00)	(2 242 257,00)
Dodatkowe przychody podatkowe	1 096 086,00	366 045,00
Podatek od różnic trwałych uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego	-	1 733 221,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	1 733 221,00
Dodatkowe koszty podatkowe	-	-
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-	-
Dodatkowe przychody podatkowe	-	-
Straty podatkowe	-	-
Podatek dochodowy - 50% straty z 2010 i 2013	(28 128,00)	(34 261,00)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym	1 042 122,00	16 031,00
Efektywna stopa opodatkowania	200%	-1%

17.3 - Odroczonego podatek dochodowy	Stan na dzień	Stan na dzień	Wpływ na wynik	Wpływ na wynik
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość
Naliczone odsetki od pożyczki	52 821	6 681	46 140	(12 563)
VAT korekta roczna	663	520	143	520
Rezerwa na badanie bilansu	1 710	1 710	-	(570)
Aktualizacja należności	-	2 628	-	-
Aktualizacja wyceny	-	-	-	(13 418)
Naliczone odsetki od obligacji	15 905	49 311	(33 406)	(23 455)
Prowizja od pośrednictwa	-	704	(704)	(3 103)
Rozliczenia międzyokresowe dot. prowizji	-	2 241	(2 241)	(57 302)
Rezerwa na premie zarządu	5 217	-	5 217	(11 984)
strata podatkowa	-	28 128,00	(28 128)	(28 128)
Pozostałe	-	19 213,00	(19 213)	18 149
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	76 316	111 136	(32 192)	(131 854)
Rezerwa z tytułu ODPD	Wartość	Wartość	Wartość	Wartość
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością środków trwałych	-	975	975	334

Naliczone odsetki od pożyczek	58 117	1 021 138	963 021	(109 169)
Prowizja od pośrednictwa	-	224	224	215
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 239	37 708	23 469	59 634
VAT korekta roczna	-	-	-	6 506
Pozostałe	-	570	570	-
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	72 356	1 060 615	988 259	(42 480)

18. Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi

18.1 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi	31.12.2015									
	Pragma Inkaso SA	Pragma Faktoring S.A.	Pragma Faktoring S.A. SKA	Brynowska 72 Sp. z o.o.	Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane	DFI Sp. z o.o.	Pragma Collect Sp. z o.o. SKA	Invico S.A.	Pragma Finanse Sp. z o.o.	Pozostałe osoby fizyczne powiązane z Grupą Kapitałową
Przychody finansowe z tyt. odsetek od umów pożyczki, prowizji	332 536,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług windykacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tyt. umowy najmu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług i refakturowania kosztów poniesionych	215,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	1 109,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - korekta windykacji, prowizji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zobowiązań z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu usług	136 177,51	61 444,07	-	12 129,66	28 000,00	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

przychodów										
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-	67 310,85	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	444 147,95	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty zw. ze sprzedażą środków trwałych	2 093,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty wynagrodzeń i premii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynagrodzenie za przygotowanie prospektu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty związane z emisją obligacji	-	-	-	-	116 998,53	-	-	-	-	-
Koszty sprzedaży udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	9 300 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	9 405 928,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	3 900 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	4 178 005,49	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	1 230 000,00	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	100 628,42	6 150,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Transakcje w członkami Zarządu Spółki przedstawiono w nocie 21.

18.2 - Transakcje i salda Spółki z podmiotami powiązanymi	31.12.2014									
	Pragma Inkaso SA	Pragma Faktoring S.A.	Pragma Faktoring S.A. SKA	Brynowska 72 Sp. z o.o.	Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane	DFI Sp. z o.o.	Pragma Collect Sp. z o.o. SKA	Invico S.A.	Pragma Finanse Sp. z o.o.	Pozostałe osoby fizyczne powiązane z Grupa Kapitałową
Przychody finansowe z tyt. odsetek od umów pożyczki, provizji	37 356,16	-	-	-	-	-	-	-	-	1 157,54
Przychody netto z tyt. usług windykacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług kupna wierzytelności i factoringu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tyt. umowy najmu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody netto z tyt. usług i refakturowania kosztów poniesionych	22 000,00	22 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tyt. .sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-	-	-	1 000 000,00	-	-	-
Przychody ze sprzedaży udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - korekta windykacji, prowizji	207 106,77	20 035,19	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zobowiązań z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu usług	304 521,16	112 619,06	-	35 232,58	54 969,00	4 000,00	88,00	-	200,00	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	1 179,34	-	-	184 309,39	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	88 142,46	339 651,93	-	-	-	-	-	-	-
Koszty zw. ze sprzedażą środków trwałych	-	-	-	-	-	-	1 000 000,00	-	-	-
Koszty wynagrodzeń i premii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe poniesione koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynagrodzenie za przygotowanie prospektu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty związane z emisją obligacji	-	-	-	-	288 474,40	-	-	-	-	-
Koszty sprzedaży udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	68 240,00	-
Pożyczki udzielone	1 500 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	100 000,00
Saldo na koniec okresu z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	6 150 000,00	1 310 000,00	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu z tytułu otrzymanych pożyczek przez Spółkę	-	4 635 161,64	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	1 230 000,00	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	135 749,83	9 855,21	-	3 528,68	984,00	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Transakcje w członkami Zarządu Spółki przedstawiono w nocy 21.

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową Inkaso:

Spółka dominująca w stosunku do Spółki to:

- Pragma Inkaso S.A.

Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej:

- Pragma Faktoring S.A.
- Pragma Collect Sp. z o.o. SKA
- Brynowska 72 Sp. z o.o. (w 2015r. nastąpiło połączenie Brynowskiej 72 Sp. z o.o. z Pragma Inkaso S.A.)
- Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A. (dnia 31.12.2014 nastąpiło połączenie Pragma Faktoring Spółka Akcyjna S.K.A z Pragma Faktoring S.A.)
- Pragma Inwestycje Sp. Jawna

Pozostałe Spółki będące podmiotami powiązanymi to:

- Invico S.A.
- Aseo Paper Sp. z o. o.
- Dom Maklerski BDM S.A. i podmioty powiązane
- DFI Sp. z o.o.
- Pragma Finanse Sp. z o.o.

19. Gwarancje i poręczenia

19.1 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Od jednostek powiązanych	13 000 000,00	26 000 000,00
Pragma Inkaso SA	13 000 000,00	26 000 000,00
Od pozostałych jednostek	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	13 000 000,00	26 000 000,00

19.2 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Dla jednostek powiązanych	-	-
Gwarancje i poręczenia dla Pragma Inkaso SA	-	-
Dla pozostałych jednostek	-	-
Gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-

20. Instrumenty finansowe

20.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe	18 522 322,96	27 921 386,32
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w amortyzowanym koszcie	15 671 599,20	26 360 668,21
Należności własne wyceniane w nominale	4 947,80	4 947,80
Pozostałe aktywa obrotowe wyceniane w nominale	1 397 092,84	1 461 458,25
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-

Aktywa dostępne do sprzedaży	370 000,00	-
Środki pieniężne	1 078 683,12	94 312,06
Zobowiązania finansowe	15 125 809,52	24 854 749,56
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	14 186 772,68	24 696 228,03
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	934 658,02	154 304,61
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	4 378,82	4 216,92

20.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień	31.12.2015			31.12.2014		
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
Oprocentowanie stałe:	13 583 934,26	-	-	21 582 110,90	-	-
Pożyczki udzielone	9 405 928,77	-	-	16 946 949,26	-	-
Faktoring	-	-	-		-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 178 005,49	-	-	4 635 161,64	-	-
Oprocentowanie zmiennie:	16 274 437,62	-	-	19 639 845,50	9 834 939,84	-
Pożyczki udzielone	6 265 670,43	-	-	9 413 718,95	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-
Obligacje	10 008 767,19	-	-	10 226 126,55	9 834 939,84	-
Zobowiązania z tytułu leasingów	-	-	-	-	-	-

20.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31.12.2015

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych. Podobne 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.

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	5 978 650,93	29 893,25	(29 893,25)
Obligacje wyemitowane	10 000 000,00	(50 000,00)	50 000,00
Pożyczki otrzymane	3 900 000,00	(19 500,00)	19 500,00
Razem		(39 606,75)	39 606,75

20.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

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

20.5 - 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 9.3 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności. Dla zabezpieczania płynności Spółka korzysta z pożyczek opisanych w nocie 9, obligacji opisanych w nocie 10. Dodatkowo Spółka może korzystać z krótko-, średnio- i długoterminowych pożyczek od spółek Grupy Kapitałowej, co stanowi dodatkowe zabezpieczenie przed ryzykiem utraty płynności.

21. Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki

21.1 - Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane i należne w okresie	01.01.2015 - 31.12.2015				01.01.2014 - 31.12.2014			
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie otrzymane	Premie należne	Inne
Jacek Obrocki Prezes Zarządu	148 800,00	-	27 455,23	-	130 200,00	19 877,07	-	-
Jakub Holewa Prokurent*	-	-	-	-	22 500,00	-	-	-
Tomasz Boduszek Członek Zarządu	10 500,00	-	-	-	-	-	-	-

*Uchwała z dnia 10.04.2014 odwołanie Wiceprezesa Jakuba Holey

22. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce

22.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach w Spółce w okresie	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi zatrudnieni na:	6	4
umowę o pracę	2	1
umowę zlecenia	2	1
mianowani	-	1
umowa o zarządzanie	1	1
umowa o dzieło	1	-
Razem przeciętna liczba etatów	6	4

23. Udziały Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio i pośrednio

23.1. Udziały Spółki w posiadaniu Członków Zarządu bezpośrednio i pośrednio				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów w ogólnej liczbie
Jacek Obrocki	Prezes Zarządu	1 100	5%	5%

Członkowie Zarządu Spółki nie posiadają pośrednio udziałów w Spółce.

24. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie charakteryzuje istotna sezonowość lub cykliczność.

25. Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi jednorodną działalność operacyjną i nie rozróżnia segmentów operacyjnych z tytułu rodzaju działalności i obszarów geograficznych.

26. Propozycja pokrycia straty-podziału zysku

Zarząd rekomenduje przeznaczenie całości zysku wypracowanego w 2015 roku, to jest 432 966,45 złotych na kapitał zapasowy.

27. Wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

27.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2014
Za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego	15 000,00	15 000,00
Inne usługi	-	-
RAZEM WYNAGRODZENIE	15 000,00	15 000,00

Z poważaniem,

Zarząd Pragma Inwestycje Sp. z o.o.

Jacek Obrocki - Prezes Zarządu

Tomasz Boduszek - Członek Zarządu

Katowice, 21 marca 2016 roku