

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
2015

Property Lease Fund S.A.

Wrocław, dnia 24 maja 2016 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2015 rok

1. Informacje ogólne o Spółce.

Firma Spółki brzmi: Property Lease Fund Spółka Akcyjna

Uchwałą nr 16/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015 roku zmieniono nazwę Spółki z Leasing-Experts Spółka Akcyjna na Property Lease Fund Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: Wrocław

Adres Spółki: 50-319 Wrocław, ul. Bolesława Prusa 38/22

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) pod numerem KRS 0000442853 (poprzedni numer KRS spółki Leasing-Experts Sp. z o.o. - 0000347923)

REGON: 301352743

NIP: 7661972117

Organami jednostki są:

Zarząd w składzie:

- Marcin Pawłowski- Prezes Zarządu
- Zbigniew Ligmann - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w składzie:

- Michał Damek – Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja do 22 stycznia 2016 roku,
- Michał Maria Kowalski – Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 22 stycznia 2016 roku,

- Michał Krupa - Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 13 października 2015 roku,
- Piotr Kubica - Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 13 grudnia 2016 roku,
- Bartosz Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 13 października 2015 roku.

W 2015 roku oraz do dnia wydania sporządzenia sprawozdania finansowego czterem członkom Rady Nadzorczej wygasła kadencja. Nowy skład Rady Nadzorczej zostanie powołany na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie

Spółka posiada prokurenta w postaci Jakuba Droździok.

2. Charakterystyka działalności spółki.

Przedmiotem działalności Property Lease Fund S.A. jest pośrednictwo w udzielaniu kredytów, leasingów, faktoringu, ubezpieczeniach oraz udzielanie leasingu finansowego.

Spółka współpracuje z ponad dwudziestoma bankami i firmami leasingowymi. Obszarem działalności Spółki jest teren Rzeczypospolitej Polskiej.

3. Czas trwania jednostki.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

4. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

5. Informacja o danych łącznych.

Sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym. Spółka sporządza również sprawozdanie skonsolidowane z podmiotem zależnym.

6. Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i nie zawiera ono korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd wskazuje, że główny przedmiot działalności Spółki - leasing nieruchomości, zwłaszcza o wartościach poniżej 1 mln zł. - nadal jest produktem wysoce poszukiwanym przez przedsiębiorców. Stąd też, Spółka zamierza kontynuować swoją działalność, a uzyskaną stratę za 2015 rok pokryć z wyników lat następnych. Zarząd Spółki podjął działania mające zapewnić kontynuowanie działalności, między innymi poprzez uruchomienie emisji refinansującej zapadających w czerwcu pierwszej z 4 serii obligacji, serii B. W przypadku nieudanej emisji refinansującej Zarząd Spółki podejmie korki mające na celu restrukturyzację zadłużenia, między innymi rozważy propozycję zawarcia układu z wierzycielami, co umożliwi kontynuowanie bieżącej działalności Spółki. Istnieje ryzyko zaprzestania kontynuacji działalności Spółki, jeżeli powyżej wskazane działania nie zakończą się pozytywnie. Zarząd Spółki od ponad 2 lata intensywnie poszukuje zewnętrznych źródeł finansowania działalności Spółki, głównie poprzez poszukiwanie inwestorów branżowych oraz finansowych oraz podejmował i nadal podejmuje próby refinansowania zadłużenia na dług bankowy w bankach komercyjnych oraz spółdzielczych. Największym problemem Spółki jest niedopasowanie długości wyemitowanych obligacji do terminów spłat umów leasingowych, co powoduje konieczność refinansowania długu na okresy zbieżne z okresem trwania umów leasingowych.

7. Informacja o połączeniu z innym podmiotem.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca połączenie z innymi podmiotem.

8. Przyjęte zasady - polityka rachunkowości

1. Podstawy prawne

1.1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie. Jeżeli występuje kolizja pomiędzy ustawą o rachunkowości a rozporządzeniem wykonawczym, spółka stosuje zasady określone w rozporządzeniu.

1.2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje krajowe standardy rachunkowości. Stosowanie krajowych standardów rachunkowości nie może być sprzeczne z ustawą o rachunkowości i/lub rozporządzeniem wykonawczym.

2. Okresy sprawozdawcze

2.1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy i jest stosowany również do celów podatkowych.

2.2. Okresem sprawozdawczym jest okres jednego miesiąca.

2.3. Rezerwy i odpisy aktualizujące sporządza się na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych.

4. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

4.1. Za środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne uznaje się składniki majątku, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt. 14 i 15 ustawy o rachunkowości.

4.2. Wartość początkową środków trwałych powiększają koszty ich ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji), o ile spowoduje to podwyższenie ich wartości użytkowej, a koszty tych ulepszeń przekroczą 800 zł.

4.3. Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz ustala zasady, stawki i okresy amortyzacji, uwzględniając okres użyteczności ekonomicznej środka trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych.

4.4. Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym przyjęto je do używania.

4.5. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej początkowej wartości do 3.500 zł decyzją kierownika mogą być:

a) ujęte w ewidencji śr. trwałych i wartości niematerialnych i prawnych z zastosowaniem odpowiedniej stawki umorzenia.

b) ujęte w ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych z zastosowaniem 100% stawki umorzenia w miesiącu oddania do użytkowania.

c) ujęte w ewidencji wyposażenie, obciążając koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu.

4.6. Zużycie aktywów będących składnikami wyposażenia o wartości nabycia poniżej 800 zł może być ujęte jest w kosztach jednorazowo w momencie nabycia.

5. Długoterminowe umowy oraz umowy leasingu

5.1. Przychody w tytułu wykonania nie zakończonej usługi objętej umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się proporcjonalnie do liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

5.2. Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi ustala się w stopniu opowiadającym stopniowi zaawansowania usługi, po odliczeniu kosztów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych oraz po uwzględnieniu ewentualnej przewidywanej straty związanej z wykonaniem usługi objętej umową.

5.3. Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi a kosztami wpływającymi na wynik finansowy, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych czynnych lub biernych.

5.4. Przychody z tytułu umów leasingu, w których Spółka pozostaje leasingodawcą, prezentowane są w okresach, w których następuje wymagalność poszczególnych rat leasingu.

6. Należności

6.1. Spółka nalicza odsetki za zwłokę w zapłacie należności. Naliczanie odsetek nie jest obligatoryjne i zależy od sytuacji prawnej i finansowej kontrahenta (gdy istnieje prawdopodobieństwo ich uzyskania).

6.2. Odpisów aktualizujących wartość należności handlowych dokonuje się (z uwzględnieniem art. 35b ustawy o rachunkowości):

6.2.1. po 18 miesiącach od terminu płatności - w przypadku klientów indywidualnych,

6.2.2. po 12 miesiącach od terminu płatności - w przypadku pozostałych kontrahentów.

Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.

6.3 Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego prezentowane są w pozycji inwestycji długo- i krótkoterminowych jako suma pozostałych do spłaty rat kapitałowych oraz czynszowych z podziałem na krótkookresowe - o wymagalności nie większej niż 12 miesięcy od daty bilansu - oraz długookresowe tj. o wymagalności powyżej 12 miesięcy.

7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

7.1. Rozliczeniu w czasie podlegają koszty dotyczące przyszłych okresów przy wydatkach poniesionych powyżej 500 zł.

8. Zobowiązania i rezerwy

8.1. Spółka tworzy rezerwy, jeśli wymaga tego sytuacja gospodarcza spółki.

8.2. Spółka nie tworzy obecnie rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe na koniec roku obrotowego.

9. Metody wyceny aktywów i pasywów

1. Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w sposób następujący:

1) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

1a) nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji - według ceny rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,

2) środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

3) udziały w innych jednostkach oraz inne niż wymienione w pkt. 1a inwestycje zaliczone do aktywów trwałych - według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z art. 35 ust. 4,

4) udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych - według zasad określonych w pkt 3 lub metodą praw własności, pod warunkiem, że będzie ona stosowana jednolicie wobec wszystkich jednostek podporządkowanych,

5) inwestycje krótkoterminowe -takie jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa

6) rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,

7) należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, z zastrzeżeniem pkt 7a,

7a) należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,

8) zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, z zastrzeżeniem pkt, 8a,

8a) zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do zbycia w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,

9) rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,

9a) udziały (akcje) własne - według cen nabycia,

10) kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

2. Cena nabycia, o której mowa w ust. 1, to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny

sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

2a. W przypadkach nabycia udziałów (akcji) własnych w drodze egzekucji za cenę nabycia uważa się cenę nabycia ustaloną w postępowaniu egzekucyjnym, powiększoną o koszty poniesione w toku postępowania egzekucyjnego, które nie zostały spółce zwrócone. W przypadku nieodpłatnego nabycia udziałów (akcji) własnych cena nabycia obejmuje wszystkie koszty ponoszone przez spółkę na ich nabycie.

10. Na dzień nabycia lub powstania ujmuje się w księgach rachunkowych nabyte lub powstałe:

1) zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia,

2) należności i zobowiązania, w tym również z tytułu pożyczek - według wartości nominalnej.

11. Dowody zastępcze.

W przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych stosuje się dowód zastępczy w postaci dokumentu poświadczającego przyjęcie dostawy lub wykonanie usługi wystawionego przez uprawnioną osobę, sprawdzonego i podpisanego przez kierownika właściwego działu oraz akceptowanego przez kierownika jednostki (członka zarządu)

12. Sprawozdanie finansowe

12.1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na inny dzień bilansowy.

12.2. Sprawozdanie finansowe Spółki składa się z:

2.2.1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

2.2.2. Bilansu,

2.2.3. Rachunku zysków i strat,

2.2.4 Rachunku przepływów pieniężnych

2.2.5 Zestawienia zmian w kapitale własnym

2.2.6. Dodatkowych informacji i objaśnień.

12.3. Spółka stosuje rodzajowy układ rachunku zysków i strat.

12.4. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.

12.5. Zarząd spółki sporządza za każdy rok obrotowy sprawozdanie z działalności spółki.

13. Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

14. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, a co za tym idzie niniejsze sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

15. Sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.

Property Lease Fund S.A.
Prezes Zarządu
Marcin Pawłowski

Property Lease Fund S.A.
Członek Zarządu
Zbigniew Ligmann

Poz.	Okres sprawozdawczy	31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	13 415 735,48	9 995 746,35
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	22 293,82	323 948,65
1	Środki trwałe	22 293,82	323 948,65
a)	grunty		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		233 928,17
c)	urządzenia techniczne i maszyny	10 442,71	4 793,69
d)	środki transportu	9 331,73	82 035,56
e)	inne środki trwałe	2 519,38	3 191,23
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	13 340 688,19	9 358 735,34
1	Nieruchomości		708 340,30
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	13 340 688,19	8 650 395,04
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 753,47	313 062,36
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	52 753,47	313 062,36
B.	Aktywa obrotowe	4 166 599,74	7 066 523,15
I.	Zapasy	0,00	7 500,00
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy		7 500,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 107 264,08	947 212,50
1	Należności od jednostek powiązanych	177 911,26	145 931,26
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	177 911,26	145 931,26
-	do 12 miesięcy	177 911,26	145 931,26
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	929 352,82	801 281,24
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	349 181,82	736 589,93
-	do 12 miesięcy	349 181,82	735 390,93
-	powyżej 12 miesięcy		1 199,00
b)	z tytułu podatków, dotacji cel, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	66 496,42	64 691,31
c)	inne	513 674,58	
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 767 090,91	5 538 548,83
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 767 090,91	5 538 548,83
a)	w jednostkach powiązanych	180 755,99	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	180 755,99	
b)	w pozostałych jednostkach	1 962 397,48	1 995 935,72
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 962 397,48	1 995 935,72
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	623 937,43	3 542 613,11
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	623 937,43	3 542 613,11
-	inne środki pieniężne		
-	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokr.	292 244,75	573 261,82
RAZEM AKTYWA		17 582 335,22	17 062 269,50

Property Lease Fund S.A.
 Prezes Zarządu
 Marcin Pawłowski

Poz.	Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	-1 034 907,39	1 993 444,72
I.	Kapitał podstawowy	280 000,00	280 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-52 926,78	-52 926,78
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	758 371,50	1 040 218,53
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	728 000,00	432 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	-2 748 352,11	294 152,97
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobow.	18 617 242,61	15 068 824,78
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa		
-	krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	268 920,00	12 693 225,10
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	268 920,00	12 693 225,10
a)	kredyty i pożyczki	268 920,00	168 920,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		12 505 686,13
c)	inne zobowiązania finansowe		18 618,97
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 101 037,96	899 521,82
1	Wobec jednostek powiązanych	271,20	271,20
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	271,20	271,20
-	do 12 miesięcy	271,20	271,20
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	13 100 766,76	899 250,62
a)	kredyty i pożyczki	252 423,87	171 562,79
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 229 686,13	
c)	inne zobowiązania finansowe	13 798,34	15 289,91
d)	z tytułu dostaw i usług	188 540,78	270 505,77
-	do 12 miesięcy	188 540,78	270 505,77
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel, ZUS i innych świadczeń	338 591,62	416 914,24
h)	z tytułu wynagrodzeń	10 278,42	21 186,42
i)	inne	67 447,60	3 791,49
3	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 247 284,65	1 476 077,86
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 247 284,65	1 476 077,86
-	długoterminowe	4 694 219,34	1 033 876,44
-	krótkoterminowe	553 065,31	442 201,42
RAZEM PASYWA		17 582 335,22	17 062 269,50

Property Lease Fund S.A.
 Członek Zarządu
 Zbigniew Ligmann

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

Lp	Okres sprawozdawczy	31.12.2015	31.12.2014
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	3 325 213,56	4 130 989,20
	<i>od jednostek powiązanych</i>	282 008,62	82 200,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 317 409,91	4 130 989,20
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 803,65	
B	Koszty działalności operacyjnej	5 016 285,75	3 284 605,50
I	Amortyzacja	26 313,04	34 187,85
II	Zużycie materiałów i energii	98 324,62	54 999,64
III	Usługi obce	3 127 673,47	2 519 410,88
IV	Podatki i opłaty	29 655,12	90 121,50
V	Wynagrodzenia	1 244 098,42	287 016,68
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 912,46	31 210,79
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	433 504,97	267 658,16
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 803,65	0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-1 691 072,19	846 383,70
D	Pozostałe przychody operacyjne	304 834,87	1 233,82
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	275 788,13	
II	Dotacje	0,00	
III	Inne przychody operacyjne	29 046,74	1 233,82
E	Pozostałe koszty operacyjne	279 740,92	38 709,69
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	279 740,92	38 709,69
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-1 665 978,24	808 907,83
G	Przychody finansowe	85 608,36	11 454,56
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		0,00
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	85 588,36	10 114,22
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	84 167,81	
III	Zysk ze zbycia inwestycji		1 300,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	20,00	40,34
H	Koszty finansowe	1 174 069,23	418 431,44
I	Odsetki, w tym	1 151 175,83	403 988,61
	<i>- od jednostek powiązanych</i>		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	22 893,40	14 442,83
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 754 439,11	401 930,95
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-2 754 439,11	401 930,95
L	Podatek dochodowy	-6 087,00	107 777,98
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	-2 748 352,11	294 152,97

Property Lease Fund S.A.
 Prezes Zarządu
 Marcin Pawłowski

Property Lease Fund S.A.
 Członek Zarządu
 Zbigniew Ligmann

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2015

A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31.12.2015	31.12.2014
I.	Zysk /strata netto	-2 748 352,11	294 152,97
II.	Korekty razem:	2 484 516,66	1 175 951,65
	Amortyzacja	26 313,04	34 187,85
	Zysk z tytułu różnic kursowych	0,00	
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 067 008,02	403 948,27
	Zysk z działalności inwestycyjnej	-227 902,97	-1 300,00
	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	Zmiana stanu zapasów	7 500,00	-7 500,00
	Zmiana stanu należności	-2 593 394,88	-663 690,50
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	-107 539,50	760 789,93
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 312 532,95	649 516,10
	Inne korekty	0,00	
III.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-263 835,44	1 470 104,62
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	285 691,06	139 500,00
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
1.			
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	285 691,06	
	Z aktywów finansowych, w tym:		139 500,00
	w jednostkach powiązanych		87 500,00
	w pozostałych jednostkach		52 000,00
	- zbycie aktywów finansowych		52 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
3.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	-1 394 106,00	-10 328 136,25
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 260,50	-80 003,39
	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-184 845,50	-521 550,00
2.			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		-9 726 582,86
	w jednostkach powiązanych	-1 200 000,00	-80 000,00
	w pozostałych jednostkach		-9 646 582,86
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 108 414,94	-10 188 636,25
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	180 861,07	12 505 726,47
	Wpływy netto z wydania udziałów/(emisji akcji) i innych		
1.			
2.	Kredyty i pożyczki	180 861,07	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		12 505 726,47
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	-1 727 286,37	-595 712,36
	Nabycie udziałów/(akcji)		-52 926,78
1.			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-280 000,00	-89 667,90
	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
3.			
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		-18 737,58
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-276 000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-10 718,41
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-20 110,54	-19 673,08
8.	Odsetki	-1 151 175,83	-403 988,61
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 546 425,30	11 910 014,11
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-2 918 675,68	3 191 482,48
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 918 675,68	3 191 482,48
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 542 613,11	351 130,63
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	623 937,43	3 542 613,11
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Property Lease Fund S.A.
 Prezes Zarządu
 Marcin Pawłowski

Property Lease Fund S.A.
 Członek Zarządu
 Zbigniew Ligmann

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM na dzień 31.12.2015

	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu	1 993 444,72	842 218,53
-korekta błędu		
I a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 993 444,72	842 218,53
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	280 000,00	180 000,00
Zmiany kapitału zakładowego		
zwiększenia		100 000,00
- wydanie udziałów (emisja akcji)		100 000,00
zmniejszenia		
- umorzenie udziałów (akcji)		
1 a. Kapitał zakładowy na koniec okresu	280 000,00	280 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
zwiększenia		
zmniejszenia		
2 a. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-52 926,78	0,00
zwiększenia		-52 926,78
zmniejszenia		
3 a. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-52 926,78	-52 926,78
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 040 218,53	477 920,19
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenia	14 152,97	994 298,34
- wydanie udziałów/emisja akcji powyżej wartości nominalnej		900 000,00
- z podziału zysku	14 152,97	94 298,34
zmniejszenia	-296 000,00	-432 000,00
-przeniesienie na kapitał rezerwowy	-296 000,00	-432 000,00
4 a. Kapitał zapasowy na koniec okresu	758 371,50	1 040 218,53
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
5 a. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	432 000,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zwiększenia	296 000,00	1 432 000,00
- z tytułu sfinansowania nabycia akcji własnych		1 432 000,00
- przeniesienie z kapitału zapasowego	296 000,00	
zmniejszenia		-1 000 000,00
-przeniesienie na kapitał zapasowy		-900 000,00
-przeniesienie na kapitał podstawowy		-100 000,00
6 a. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	728 000,00	432 000,00
7. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	294 152,97	184 298,34
-korekty błędów podstawowych		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		
zwiększenia		
- przeniesienie wyniku roku poprzedniego		
zmniejszenia	-294 152,97	-184 298,34
- wypłata dywidendy	-280 000,00	-90 000,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-14 152,97	-94 298,34
7 a. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
-korekty błędów		
8 a. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		
zwiększenia		
zmniejszenia		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
9. Wynik netto		
zysk netto		294 152,97
strata netto	-2 748 352,11	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	-1 034 907,39	1 993 444,72

Property Lease Fund S.A.
 Prezes Zarządu
 Marcin Pawłowski

Property Lease Fund S.A.
 Członek Zarządu
 Zbigniew Ligmann

DODATKOWA INFORMACJA

DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia:

1. Zasady amortyzacji środków trwałych nie uległy zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim. Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest prowadzona zgodnie z przyjętym planem amortyzacji. Stawki amortyzacyjne odpowiadają ekonomicznej użyteczności wykorzystywanych środków trwałych.
2. Zakres zmian w poszczególnych grupach środków trwałych.

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto BO	0	244 098,97	5 279,37	117 086,87	3 359,19	369 824,40
Zwiększenia			9 260,50			9 260,50
Zmniejszenia		-244 098,97		-93 086,87		-337 185,84
Wartość brutto BZ	0	0,00	14 539,87	24 000,00	3 359,19	41 899,06
Umorzenie BO	0	-10 170,80	-485,68	-35 051,31	-167,96	-45 875,75
Zwiększenia		-3 559,78	-3 611,48	-18 469,93	-671,85	-26 313,04
Zmniejszenia		13 730,58		38 852,97		52 583,55
Umorzenie BZ	0	0,00	-4 097,16	-14 668,27	-839,81	-19 605,24
Wartość netto BO	0	233 928,17	4 793,69	82 035,56	3 191,23	323 948,65
Wartość netto BZ	0	0,00	10 442,71	9 331,73	2 519,38	22 293,82

Pozostałe grupy środków trwałych nie ujęte w tabeli nie wystąpiły. Spółka rozpoznaje i amortyzuje środki transportu używane na podstawie umowy leasingu.

3. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

	Wierzytelności leasingowe jednostki powiązane	Wierzytelności leasingowe jednostki pozostałe	Razem
BO		8 650 395,04	8 650 395,04
Zwiększenia	5 263 974,23		5 263 974,23
Spłata	127 491,54	446 189,54	573 681,08
BZ	5 136 482,69	8 204 205,50	13 340 688,19



4. Nie występują wartości gruntów w wieczystym użytkowaniu.
5. Nie występuje wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingowych.
6. Wartość kapitału zakładowego na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 280.000,00 zł tj. 2.800.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2015 przedstawia się następująco:

Nazwa	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Pawłowski Marcin	2 137 983	76,36%	2 637 983	79,94%
Property Lease Fund S.A.	18 059	0,64%	0	0,00%
Pozostali	643 958	23,00%	643 958	20,06%
Razem	2 800 000	100,00%	3 281 941	100,00%

7. Strata w wysokości 2 748 352,11 zostanie pokryta częściowo z kapitału rezerwowego.
8. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż krajowa 100%
9. Rozliczenia międzyokresowe stanowią opłaty dokonywane z góry, a rozliczane proporcjonalnie w czasie tj. jak m.in. polisy ubezpieczeniowe oraz wydatki związane z emisją obligacji w 2015 roku w podziale na krótkoterminowe – do ujęcia w koszty w 2016 roku, oraz długoterminowe dla wydatków, które zostaną ujęte w koszty w latach kolejnych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe:

Koszty umów leasingowych	52 753,47
--------------------------	-----------

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe:

Wydatki na emisję obligacji serii B	32 725,02
Wydatki na emisję obligacji serii C	133 402,50
Wydatki na emisję obligacji serii E	79 220,00
Koszty umów leasingowych	8 961,60
Ubezpieczenie RN	22 248,40
Inne	15 686,50
Razem	292 244,02

10. Rozliczenia bierne krótkoterminowe.

W rozliczeniach międzyokresowych biernych ujęte są przychody przyszłych okresów związane z zawartymi umowami leasingu finansowego nieruchomości, gdzie Spółka występuje jako leasingodawca.

11. Jednostka nie tworzyła rezerw na zobowiązania.

12. Utworzono odpis aktualizacyjny należności w wysokości 155 440,53 zł.

13. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli: nie wystąpiły.

14. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

Wyszczególnienie zobowiązań wg ich rodzaju	Forma zabezpieczenia
Kredyt WBK Biznes Express Hipoteka	Hipoteka do kwoty 300 000 zł lokal przy ul. Prusa 38/22 we Wrocławiu oraz weksel własny in blanco z deklaracją wekslowa
Kredyt w rachunku bieżącym BZ WBK	Weksel in blanco
2 umowy leasingu z Leasing Plus Sp. z o.o.	2 weksle in blanco

15. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; w tym informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych. (weksle od leasingu i umowa kredytu).
16. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:
- Kredyty i pożyczki:
- do 1 roku: 252 423,87 zł
 - powyżej 1 roku do 3 lat: 139 960 zł
 - powyżej 3 lat do 5 lat: 26 640 zł
 - powyżej 5 lat 102 320 zł

17. Instrumenty finansowe

PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH									
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczane do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem	
1.	Aktywa finansowe długoterminowe	0,00	5 920 289,78	0,00	0,00	0,00	0,00	5 920 289,78	
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	- <i>udziały lub akcje</i>							0,00	
	- inne papiery wartościowe							0,00	
	- udzielone pożyczki							0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe							0,00	
1.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	5 920 289,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje							0,00	
	- inne papiery wartościowe							0,00	
	- udzielone pożyczki		351 309,55					0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		5 568 980,23					0,00	
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)	0,00	1 962 397,48	0,00	0,00	0,00	0,00	1 962 397,48	
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje							0,00	
	- inne papiery wartościowe							0,00	
	- udzielone pożyczki		0,00					0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe							0,00	
2.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	1 962 397,48	0,00	0,00	0,00	0,00	1 962 397,48	
	- udziały lub akcje							0,00	
	- inne papiery wartościowe							0,00	
	- udzielone pożyczki							0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe							0,00	
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	0,00	7 882 687,26	0,00	0,00	0,00	0,00	7 882 687,26	

PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Lp	Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
1.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	268 920,00	268 920,00
1.1.	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00		0,00
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	268 920,00	268 920,00
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	268 920,00	268 920,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 505 686,13	0,00	266 222,21	12 771 908,34
2.1.	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00		0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00		0,00
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	wobec pozostałych jednostek	12 505 686,13	0,00	266 222,21	12 771 908,34
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	252 423,87	252 423,87
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 505 686,13	0,00	0,00	12 505 686,13
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	13 798,34	13 798,34
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania finansowe ogółem	12 505 686,13	0,00	535 142,21	13 040 828,34

18. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

19. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

20. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących zapasy

21. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W jednostce nie zaniechano prowadzenia żadnego rodzaju działalności

22. Rozliczenie głównych tytułów różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Wynik finansowy brutto / strata	-2 754 439,11
składki członkowskie	12 000,00
naliczone odsetki	-34 984,50
odsetki nkup	12 416,00
darowizny	41 992,82
koszty reprezentacji	117 828,54
koszty nkup	1 222,59
odpisy aktualizacyjne	155 440,53
spisanie zobowiązań	71 376,66
Strata podatkowa	-2 377 146,47

Inne informacje

23. Opis charakteru i celu gospodarczego zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Jednostka nie zawierała takich umów.

24. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane i inne określone w zał. do ustawy o rachunkowości wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Jednostka nie zawierała takich transakcji.

25. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym wyniosło 3 osoby.

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy:

Wynagrodzenie Zarządu: 1 111 645,88 zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 48 013,20 zł

26. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy z tytułu:

usług audytorskich: 15.000 zł netto

Innych usług: 6.100 zł netto

27. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Nie wystąpiły.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

29. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego raz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie dokonano takich zmian rodzaju przedsięwzięcia.

30. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Rodzaj transakcji	
Sprzedaż usług do Aircraft Lease Pland Sp. z o.o.	282 008,62 zł
Należności od Aircraft Lease Poland Sp. z o.o.	178 182,46 zł
Nabycie udziałów od Aircraft Lease Poland Sp. z o.o.	999 747,90 zł
Udzielone pożyczki	1 284 167,81 zł
Umowy Leasingowe	5 136 482,70 zł

31. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; w tym informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nazwa Spółki	Siedziba	ilość udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Zysk/Strata netto za 2015 r.
Aircraft Lease Poland Sp. z o.o.	Wrocław, ul.B.Prusa 38/22	16099	99,99%	-971569,87

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe skonsolidowane z jednostką zależną Aircraft Lease Poland Sp. z o.o.

32. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i nie zawiera ono korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd wskazuje, że główny przedmiot działalności Spółki - leasing nieruchomości, zwłaszcza o wartościach poniżej 1 mln zł. - nadal jest produktem wysoce poszukiwanym przez przedsiębiorców. Stąd też, Spółka zamierza kontynuować swoją działalność, a uzyskaną stratę za 2015 rok pokryć z wyników lat następnych. Zarząd Spółki podjął działania mające zapewnić kontynuowanie działalności, między innymi poprzez uruchomienie emisji refinansującej zapadających w czerwcu pierwszej z 4 serii obligacji, serii B. W przypadku nieudanej emisji refinansującej Zarząd Spółki podejmie korki mające na celu restrukturyzację zadłużenia, między innymi rozważy propozycję zawarcia układu z wierzycielami, co umożliwi kontynuowanie bieżącej działalności Spółki. Istnieje ryzyko zaprzestania kontynuacji działalności Spółki, jeżeli powyżej wskazane działania nie zakończą się pozytywnie. Zarząd Spółki od ponad 2 lata intensywnie poszukuje zewnętrznych źródeł finansowania działalności Spółki, głównie poprzez poszukiwanie inwestorów branżowych oraz finansowych oraz podejmował i nadal podejmuje próby refinansowania zadłużenia na dług bankowy w bankach komercyjnych oraz spółdzielczych. Największym problemem Spółki jest niedopasowanie długości wyemitowanych obligacji do terminów spłat umów leasingowych, co powoduje konieczność refinansowania długu na okresy zbieżne z okresem trwania umów leasingowych.

33. Planowane w 2016 roku wydatki inwestycyjne na zakup wartości niematerialnych i prawnych roku wynoszą 70.000 zł, a na zakup środków trwałych 100.000 zł.

34. Inne informacje niż wymienione powyżej mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Jednostka ujawniła wszelkie informacje.

Property Lease Fund S.A.

Prezes Zarządu

Marcin Pawłowski

Property Lease Fund S.A.

Członek Zarządu

Zbigniew Ligmann