

Sprawozdanie finansowe skonsolidowane
za rok obrotowy
2015

Grupa Kapitałowa
Property Lease Fund S.A

Wrocław, ul. Bolesława Prusa 38/22

Wrocław, dnia 24 maja 2016 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego skonsolidowanego za 2015 rok

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Property Lease Fund S.A.

Na dzień 31.12.2015 r. grupa Property Lease Fund S.A składa się z następujących jednostek:

- podmiot dominujący Property Lease Fund S.A
- podmiot zależny Aircraft Lease Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Jednostka dominująca posiada 99.99% udziału w kapitale zakładowym jednostki zależnej.

Jednostka dominująca: Property Lease Fund S.A

Siedziba: miasto Wrocław

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

Organami jednostki dominującej 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

Jednostka dominująca posiada prokurenta w postaci Jakuba Drożdziok.

Pan Marcin Pawłowski jest Prezesem Zarządu w jednostce zależnej, a pan Bartosz Pawłowski prokurentem w jednostce zależnej.

2. Charakterystyka działalności jednostek wchodzących w skład Grupy.

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.

Przedmiotem działalności Aircraft Lease Poland Sp. z o.o. jest leasing finansowy oraz pozostała finansowa działalność usługowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

3. Czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy.

Czas trwania jednostek wchodzących w skład grupy jest nieograniczony

4. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Grupa 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. Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie i nie zawiera ono korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że główny przedmiot działalności Grupy - leasing nieruchomości, zwłaszcza o wartościach poniżej 1 mln zł. - nadal jest produktem wysoce poszukiwanym przez przedsiębiorców. Stąd też, Grupa zamierza kontynuować swoją działalność, a uzyskaną stratę za 2015 rok pokryć z wyników lat następnych. Zarząd Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej podejmie korki mające na celu restrukturyzację zadłużenia, między innymi rozważy propozycję zawarcia układu z wierzycielami, co umożliwi kontynuowanie bieżącej działalności Grupy. Istnieje ryzyko zaprzestania kontynuacji działalności Grupy, jeżeli powyżej wskazane działania nie zakończą się pozytywnie. Zarząd Jednostki Dominującej od ponad 2 lata intensywnie poszukuje zewnętrznych źródeł finansowania działalności, 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 Grupy jest niedopasowanie długości wyemitowanych obligacji do terminów spłat umów leasingowych, co powoduje konieczność refinansowania długu na okresy zbieżne z okresem trwania umów leasingowych.

Sprawozdanie sporządzone jest przy stosowaniu zasad konsolidacji pełnej.

6. Przyjęte zasady – polityka rachunkowości.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują te same zasady rachunkowości.

1. Podstawy prawne.

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

1.2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości Grupa 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.

3. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

3.1. 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.

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

3.3 Grupa 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.

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

3.5. 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 wyposażenia, obciążając koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu.

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

4. Długoterminowe umowy oraz umowy leasingu.

4.1. Przychody z 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.

4.2. Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi ustala się w stopniu odpowiadającym 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.

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

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

5. Należności.

5.1. Grupa 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).

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

5.2.1. po 18 miesiącach od terminu płatności – w przypadku klientów indywidualnych,

5.2.2. po 12 miesiącach od terminu płatności – w przypadku pozostałych kontrahentów.

Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.

5.3. Należności z tytułu udzielonego leasingu finansowego prezentowane są 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.

6. Zapasy.

6.1. Grupa prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową zapasów (z wyjątkami niżej opisanymi).

6.2. Grupa wycenia na dzień nabycia, materiały i towary w cenach nabycia.

7.3. Materiały nie podlegające dalszemu przetworzeniu odpisuje się w koszty w dniu zakupu. Na dzień bilansowy dokonuje się spisu z natury oraz wyceny tych materiałów.

7.4. Wartość stanu końcowego rzeczowych składników majątku obrotowego ustala się, przyjmując, że rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła); pierwsze przyszło – pierwsze wyszło (FIFO).

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. Grupa tworzy rezerwy, jeśli wymaga tego sytuacja gospodarcza.

8.2. Grupa nie tworzy obecnie rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe na koniec roku obrotowego. Ze względu na bardzo niski poziom zatrudnienia w Grupie kwota rezerw pracowniczych byłaby nieistotna.

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 wymagalnej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, z zastrzeżeniem pkt 7a,

7a) należności 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 ceny 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 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 zwrócone. W przypadku nieodpłatnego nabycia udziałów (akcji) własnych cena nabycia obejmuje wszystkie koszty ponoszone przez Grupę na ich nabycie.

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 Grupy 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. Spółki stosują rodzajowy układ rachunku zysków i strat.

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

12.5. Zarząd Jednostki Dominującej sporządza za każdy rok obrotowy sprawozdanie z działalności Grupy.

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

14. W skład Grupy 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	7 125 673,32	9 607 245,29
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.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	378 122,36	481 246,64
1	Wartość firmy - jednostki zależne		
2	Wartość firmy - jednostki współzależne		
3	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	252 662,21	353 948,65
1	Środki trwałe	252 662,21	353 948,65
a)	grunty		30 000,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	230 368,39	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		
VI.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe	6 442 035,28	8 358 987,44
1	Nieruchomości	521 745,50	708 340,30
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 920 289,78	7 650 647,14
4	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 753,47	313 062,56
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	52 753,47	313 062,56
B.	Aktywa obrotowe	5 302 976,40	7 527 310,17
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	1 405 516,02	1 167 781,41
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	230 140,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		230 140,00
2	Należności od pozostałych jednostek	1 405 516,02	937 641,41
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	595 181,82	843 740,93
-	do 12 miesięcy	595 181,82	843 740,93
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji cel, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	66 519,62	8 688,65
c)	inne	743 814,58	85 211,83
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 605 215,63	5 778 621,84
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 605 215,63	5 778 621,84
a)	w jednostkach powiązanych	276 000,00	2 047 959,02
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	276 000,00	2 047 959,02
b)	w pozostałych jednostkach	1 962 397,48	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 962 397,48	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 366 818,15	3 730 662,82
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 366 818,15	3 730 662,82
-	inne środki pieniężne		
-	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokr.	292 244,75	573 406,92
RAZEM AKTYWA		12 428 549,72	17 034 555,46

Poz.	Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	-2 519 325,08	1 931 919,79
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	-61 524,93	
VIII.	Zysk (strata) netto	-4 171 244,87	232 628,04
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobow.	14 947 874,80	15 102 635,67
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	12 656 018,27
1	Wobec jednostek powiązanych		67 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek	268 920,00	12 589 018,27
a)	kredyty i pożyczki	268 920,00	168 920,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		12 401 479,30
c)	inne zobowiązania finansowe		18 618,97
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 629 713,23	970 539,54
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	40 377,90
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	40 377,90
-	do 12 miesięcy		40 377,90
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	13 629 713,23	930 161,64
a)	kredyty i pożyczki	252 423,87	171 562,79
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 505 686,13	
c)	inne zobowiązania finansowe	13 798,34	15 289,91
d)	z tytułu dostaw i usług	202 355,29	301 416,79
-	do 12 miesięcy	202 355,29	301 416,79
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel, ZUS i innych świadczeń	577 723,58	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	1 049 241,57	1 476 077,86
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 049 241,57	1 476 077,86
-	długoterminowe	675 118,35	1 033 878,44
-	krótkoterminowe	374 123,22	442 201,42
RAZEM PASYWA		12 428 549,72	17 034 555,46

Property Lease Fund S.A.

Prezes Zarządu

Marcin Pawłowski

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	3 359 920,74	4 130 989,20
	<i>od jednostek powiązanych</i>		82 200,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 352 117,09	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	5 766 468,01	3 284 605,50
I	Amortyzacja	26 313,04	34 187,85
II	Zużycie materiałów i energii	101 898,69	54 999,64
III	Usługi obce	3 192 272,38	2 519 410,88
IV	Podatki i opłaty	29 935,69	90 121,50
V	Wynagrodzenia	1 925 516,30	287 016,68
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 204,29	31 210,79
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	433 523,97	267 658,16
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 803,65	0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-2 406 547,27	846 383,70
D	Pozostałe przychody operacyjne	29 046,92	1 233,82
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	29 046,92	1 233,82
E	Pozostałe koszty operacyjne	525 791,00	38 709,69
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	92 097,98	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
III	Inne koszty operacyjne	433 693,02	38 709,69
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-2 903 291,35	808 907,83
G	Przychody finansowe	3 707,88	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	1 420,55	10 114,22
	<i>- od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		1 300,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 244,37	
V	Inne	42,96	40,34
H	Koszty finansowe	1 174 624,12	418 431,44
I	Odsetki, w tym	1 151 176,40	403 988,61
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	
II	Strata ze zbycia inwestycji	242,34	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	311,98	0,00
IV	Inne	22 893,40	14 442,83
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-4 074 207,59	401 930,95
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Odpis wartości firmy	103 124,28	
	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	103 124,28	
	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
L	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-4 177 331,87	401 930,95
Ł	Podatek dochodowy	-6 087,00	107 777,98
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	-4 171 244,87	294 152,97

Property Lease Fund S.A.
 Prezes Zarządu
 Marcin Pawłowski

Property Lease Fund S.A.
 Członek Zarządu
 Zbigniew Ligmann

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2015

A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31.12.2015	31.12.2014
I.	Zysk /strata netto	-4 171 244,87	232 628,04
II.	Korekty razem:	2 956 240,43	1 029 668,76
	Amortyzacja	129 437,32	74 008,88
	Zysk z tytułu różnic kursowych	0,00	
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 151 175,83	400 943,16
	Zysk z działalności inwestycyjnej	139 983,14	55 700,00
	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	Zmiana stanu zapasów	7 500,00	-7 500,00
	Zmiana stanu należności	1 302 184,29	-1 015 876,78
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	111 324,88	855 397,27
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	114 634,97	649 457,06
	Inne korekty	0,00	17 539,17
III.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 215 004,44	1 262 296,80
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	315 691,06	568 474,83
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	210 000,00	354 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	105 691,06	
	Z aktywów finansowych, w tym:		214 474,83
	w jednostkach powiązanych		89 394,11
	w pozostałych jednostkach		125 080,72
	- zbycie aktywów finansowych		52 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		1 111,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		71 969,72
3.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	-194 106,00	-10 432 343,08
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 260,50	-80 003,39
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-184 845,50	-521 550,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		-9 830 789,69
	w jednostkach powiązanych		-184 206,83
	w pozostałych jednostkach		-9 646 582,86
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	121 585,06	-9 863 868,25
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	180 861,07	12 505 726,47
1.	Wpływy netto z wydania udziałów/(emisji akcji) i innych		
2.	Kredyty i pożyczki	180 861,07	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		12 505 726,47
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	-1 451 286,37	-626 212,36
1.	Nabycie udziałów/(akcji)		-52 926,78
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-280 000,00	-89 667,90
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		-49 237,58
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
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	-1 270 425,30	11 879 514,11
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-2 363 844,68	3 277 942,66
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 363 844,67	3 277 942,66
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 730 662,82	452 720,16
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	1 366 818,15	3 730 662,82
	- 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 SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

		31.12.2015	31.12.2014
I.	Kapitał własny na początek okresu	1 931 919,79	842 218,53
	-korekta błęd		
I a.	Kapitał własny na początek okresu po korektach	1 931 919,79	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	232 628,04	184 298,34
	-korekty błędów podstawowych		
	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	232 628,04	
	zwiększenia	61 524,93	
	- korekty konsolidacyjne	61 524,93	
	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	0,00	
	zwiększenia	61 524,93	
	- korekty konsolidacyjne	61 524,93	
	zmniejszenia		
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	61 524,93	
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-61 524,93	
9.	Wynik netto	-4 171 244,87	232 628,04
	zysk netto		232 628,04
	strata netto	-4 171 244,87	0,00
	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-2 519 325,08	1 931 919,79

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.

GRUPY KAPITAŁOWEJ PROPERTY LEASE FUND S.A.

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 (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto BO	30 000,00	244 098,97	5 279,37	117 086,87	3 359,19	399 824,40
Zwiększenia			9 260,50			9 260,50
Zmniejszenia	-30 000,00			-93 086,87		-123 086,87
Wartość brutto BZ	0,00	244 098,97	14 539,87	24 000,00	3 359,19	285 998,03
Umorzenie BO	0,00	-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				38 852,97		38 852,97
Umorzenie BZ	0,00	-13 730,58	-4 097,16	-14 668,27	-839,81	-33 335,82
Wartość netto BO	30 000,00	233 928,17	4 793,69	82 035,56	3 191,23	353 948,65
Wartość netto BZ	0,00	230 368,39	10 442,71	9 331,73	2 519,38	252 662,21

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

3. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

	Wierzytelności leasingowe jednostki pozostałe	Nieruchomości
BO	7 650 647,14	708 340,30
Zwiększenia		
Splata	1 730 357,36	
Sprzedaż		186 594,80
BZ	5 920 289,78	521 745,50

4. Nie występują wartości gruntów w wieczystym użytkowaniu.
5. Nie występuje wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę 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 4 171 244,87 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 Grupa występuje jako leasingodawca.

11. Grupa nie tworzyła rezerw na zobowiązania.

12. W 2015 roku utworzono odpis aktualizacyjny należności w wysokości 263 790,53 zł.

13. 14. 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 jednostek (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 blnco 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 Grupę 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. Podział aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych wg kategorii instrumentów finansowych

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
	- udziały lub akcje							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	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		1 962 397,48					1 962 397,48
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	0,00	7 882 687,26	0,00	0,00	0,00	0,00	7 882 687,26
3.1.	wycenione w wartości godziwej							0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia							0,00
3.3.	wycenione w cenie nabycia	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	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	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	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

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

19. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

20. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Grupa 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 Grupie nie zaniechano prowadzenia żadnego rodzaju działalności.

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

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 Grupę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy

Grupa nie zawarła takich umów.

24. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez Grupę 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.

Grupa nie zawarła takich transakcji.

25. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym wyniosło 3 osoby.

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

Wynagrodzenie Zarządu: 1 111 646 zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 4 441,20 zł

27. 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

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

30. 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 Grupy, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego raz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie dokonano takich zmian rodzaju przedsięwzięcia.

31. 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.

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 gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie i nie zawiera ono korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że główny przedmiot działalności Grupy - leasing nieruchomości, zwłaszcza o wartościach poniżej 1 mln zł. - nadal jest produktem wysoce poszukiwanym przez przedsiębiorców. Stąd też, Grupa zamierza kontynuować swoją działalność, a uzyskaną stratę za 2015 rok pokryć z wyników lat następnych. Zarząd Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej podejmie korki mające na celu restrukturyzację zadłużenia, między innymi rozważy propozycję zawarcia układu z wierzycielami, co umożliwi kontynuowanie bieżącej działalności Grupy. Istnieje ryzyko zaprzestania kontynuacji działalności Grupy, jeżeli powyżej wskazane działania nie zakończą się pozytywnie. Zarząd Jednostki Dominującej od ponad 2 lata intensywnie poszukuje zewnętrznych źródeł finansowania działalności, 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 Grupy jest niedopasowanie długości wyemitowanych obligacji do terminów spłat umów leasingowych, co powoduje konieczność refinansowania długu na okresy zbieżne z okresem trwania umów leasingowych.



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

Grupa ujawniła wszelkie informacje.

Property Lease Fund S.A.
Prezes Zarządu
Marcin Pawłowski

Property Lease Fund S.A.
Członek Zarządu
Zbigniew Ligmann