



PROPERTY LEASE FUND S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku

spółka notowana na

NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Poznań, dnia 29 czerwca 2020 roku

Raport za I kwartał 2020 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

Spis treści

I. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
Przedmiot działalności.....	3
Zarząd.....	3
Rada Nadzorcza	4
II. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	4
III. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
IV. Skrócone JEDNOSTKOWE sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.....	7
Jednostkowy Bilans	7
Jednostkowy Rachunek zysków i strat.....	8
Jednostkowe Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Jednostkowy Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
V. Skrócone SKONSOLIDOWANE sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych	10
Skonsolidowany Bilans	10
Skonsolidowany Rachunek zysków i strat	11
Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych	13
VI. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz grupy kapitałowej, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki	14
VII. Aktywność w obszarze raportowania.....	14
VIII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	15
IX. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie	15
X. Prognozy finansowe	15
XI. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	15
XII. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	16
XIII. Oświadczenie Zarządu	16

I. Podstawowe informacje o Spółce

Firma Spółki	Property Lease Fund S.A.
Siedziba, adres	ul. Św. Marcina 29/8, 61-131 Poznań
Adres poczty elektronicznej	biuro@plfund.pl
Adres strony internetowej	www.plfund.pl
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS	0000442853
REGON	301352743
NIP	7661972117
Liczba akcji	2 800 000
Liczba głosów	3 300 000
Serie akcji	A, B, C, D
Ticker	PLE
ISIN	PLLSGEX00016
Kapitalizacja (31.03.2020)	532.000,00 PLN (kurs akcji 0,19 PLN z dnia 30.03.2020)

Tabela 1. Informacje o Spółce

Źródło: Emitent

Przedmiot działalności

Property Lease Fund S.A. jest funduszem leasingowym specjalizującym się w leasingu nieruchomości komercyjnych. Od 17 października 2013 akcje spółki są notowane na rynku NewConnect, w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Zarząd

Zgodnie z §24 Statutu Emitenta, Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków, z czego jeden z członków powoływany jest na stanowisko Prezesa. Członkowie Zarządu są powoływani na pięcioletnią kadencję. Pierwszy skład Zarządu powołany został przez Założycieli. Każdy kolejny Członek Zarządu powoływany jest przez Radę Nadzorczą.

Obecnie Zarząd Spółki składa się z jednego członka, w osobie Pana Marcina Pawłowskiego.



IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO	KADENCJA	
		OD	DO
Marcin Pawłowski	Prezes Zarządu	02.07.2018	02.07.2023

Tabela 2. Skład Zarządu

Źródło: Emitent

Rada Nadzorcza

Zgodnie z §20 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Liczbę Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

W dniu 28 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybrało do składu Rady Nadzorczej pięciu członków. Kadencje uległy zakończeniu, ale mandaty sprawowane są do momentu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2019.

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO	KADENCJA	
		OD	DO
Zbigniew Ligmann	Przewodniczący Rady Nadzorczej	28.06.2016	28.06.2019
Michał Damek	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2016	28.06.2019
Jakub Drożdżiak	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2016	28.06.2019
Piotr Kubica	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2016	28.06.2019
Bartosz Pawłowski	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2016	28.06.2019

Tabela 3. Skład Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

II. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

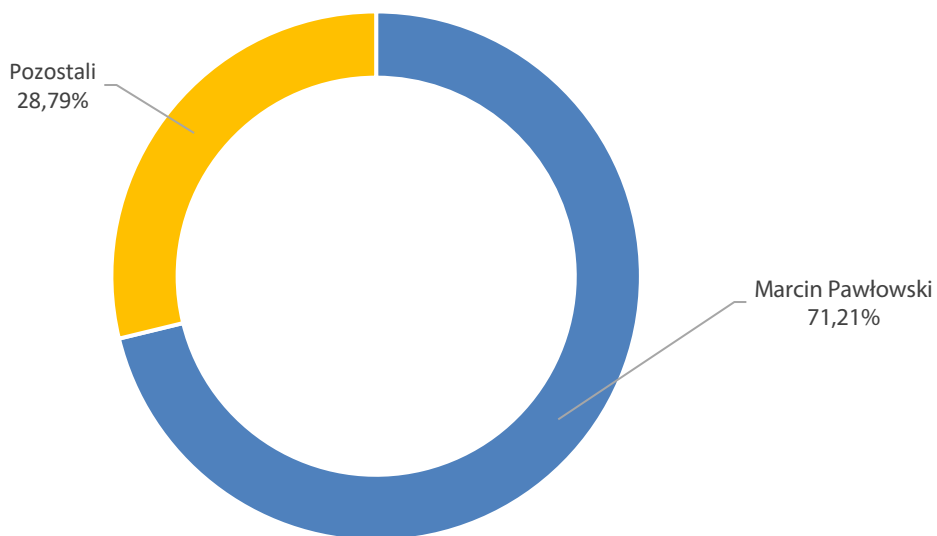
Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	SERIA	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH
Marcin Pawłowski	A, B, C, D	1 850 000	2 350 000	66,07%	71,21%
Pozostali (free float)	B, C	950 000	950 000	33,93%	28,79%

<i>Razem</i>	<i>2 800 000</i>	<i>3 300 000</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
--------------	------------------	------------------	-------------	-------------

Tabela 4. Struktura akcjonariatu w rozbiu na liczbę akcji oraz liczbę głosów

Źródło: Emitent



Wykres 2. Struktura akcjonariuszy dysponujących przynajmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Źródło: Emitent

III. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W Spółce Property Lease Fund S.A. księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. z późniejszymi zmianami (Dz.U. Nr 76 z 2002r., poz. 694) w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym: rachunku zysków i strat w układzie rodzajowym; dla potrzeb GUS oraz właściwego dokonanie rozliczeń podatkowych i innych (US, ZUS, itp.).

Główne zasady to:

1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
2. Ewidencję księgową operacji gospodarczych prowadzi się w układzie syntetycznym i analitycznym, zgodnie z zakładowym planem kont dostosowanym do potrzeb Spółki

w sposób zapewniający gromadzenie informacji niezbędnych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej, efektywności działania i podejmowania decyzji zarządczych,

3. Wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego dokonuje się na zakończenie każdego miesiąca w następujący sposób:

a) środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia (w przypadku realizacji inwestycji lub wykonania środków trwałych we własnym zakresie) pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową. Środki trwale są umarzone (amortyzowane) w sposób liniowy zgodnie z planowanym rozłożeniem ich wartości początkowej na przyjęty okres amortyzacji. Stawki amortyzacyjne przyjęte w Spółce generalnie odpowiadają stawkom zawartym w załączniku nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwale i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 3.500 zł obciążają koszty działalności poprzez jednorazowy (100%) odpis amortyzacyjny w miesiącu ich wydania do użytkowania,

b) inwestycje krótkoterminowe – wg ceny nabycia nie wyższej od ceny rynkowej,

c) zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych – wg cen nabycia w przypadku towarów oraz według kosztów wytworzenia w przypadku wyrobów gotowych oraz produkcji niezakończonych; zużycie lub sprzedaż odnosi się w koszty z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

d) zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty; w przypadku zobowiązań walutowych skorygowane na dzień bilansowy o różnice kursowe,

e) należności – w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszony o odpisy aktualizacyjne; w przypadku należności walutowych skorygowane na dzień bilansowy o różnice kursowe,

f) ewidencję działalności operacyjnej Spółka prowadzi na kontach zespołu 4.

Wynik finansowy netto pochodzi z:

- wyniku na działalności operacyjnej,
- wyniku na operacjach finansowych,
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych,
- obciążeń wyniku finansowego (podatku dochodowego od osób prawnych, dywidend).

Podstawa opodatkowania właściwą stawką podatku (19%) powstaje poprzez skorygowanie wyniku finansowego brutto o:

- koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu,
- koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu,
- odliczenia od dochodu.

IV. Skrócone JEDNOSTKOWE sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Jednostkowy Bilans

	31.03.2020	31.03.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	1 500 823,55	1 540 823,55
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 500 823,55	1 540 823,55
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 146 808,96	1 082 258,98
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	933 487,59	1 044 866,43
III. Inwestycje krótkoterminowe	213 321,37	30 136,56
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	7 255,99
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	2 647 632,51	2 623 082,53

Tabela 5. Bilans – aktywa

Źródło: Emitent

	31.03.2020	31.03.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-6 551 794,88	-5 913 544,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	280 000,00	280 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	758 371,50	758 371,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	728 000,00	728 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	728 000,00	728 000,00
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 324 593,25	-7 567 170,09
VI. Zysk (strata) netto	6 426,87	-112 746,22
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00



B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 199 427,39	8 536 627,34
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	2 586,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 199 427,39	8 534 041,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 647 632,51	2 623 082,53

Tabela 6. Bilans – pasywa

Źródło: Emitent

Jednostkowy Rachunek zysków i strat

	NARASTAJĄCO 2020	I KWARTAŁ 2020	NARASTAJĄCO 2019	I KWARTAŁ 2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	0,00	0,00	4 488,26	4 488,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	0,00	0,00	4 488,26	4 488,26
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 569,00	3 569,00	2 580,08	2 580,08
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	-31,96	-31,96
III. Usługi obce	3 569,00	3 569,00	2 612,04	2 612,04
IV. Podatki i opłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych materiałów i towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-3 569,00	-3 569,00	1 908,18	1 908,18
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	141 862,48	141 862,48	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	141 527,48	141 527,48	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	335,00	335,00	0,00	0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	0,00	4 983,96	4 983,96
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	4 983,96	4 983,96
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	138 293,48	138 293,48	-3 075,78	-3 075,78



G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	131 866,61	131 866,61	109 670,44	109 670,44
I. Odsetki	131 866,61	131 866,61	109 670,44	109 670,44
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	6 426,87	6 426,87	-112 746,22	-112 746,22
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	6 426,87	6 426,87	-112 746,22	-112 746,22

Tabela 7. Rachunek zysków i strat

Źródło: Emitent

Jednostkowe Zestawienie zmian w kapitale własnym

	NARASTAJĄCO 2020	NARASTAJĄCO 2019
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	-6 558 221,75	-5 800 798,59
I.A. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	-6 558 221,75	-5 800 798,59
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	-6 551 794,88	-5 913 544,81
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-6 551 794,88	-5 913 544,81

Tabela 8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Źródło: Emitent

Jednostkowy Rachunek przepływów pieniężnych

	NARASTAJĄCO 2020	NARASTAJĄCO 2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - METODA POŚREDNIA		
I. Zysk (strata) netto	6 426,87	-112 746,22
II. Korekty razem	-136 117,33	95 714,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-129 690,46	-17 031,61

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	141 527,48	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	141 527,48	0,00

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00

D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) 11 837,02 -17 031,61

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM: 11 837,02 -17 031,61

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU 201 484,35 47 168,17

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D) 213 321,37 30 136,56

Tabela 9. Rachunek przepływów pieniężnych

Źródło: Emitent

V. Skrócone SKONSOLIDOWANE sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany Bilans

	31.03.2020	31.03.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	1 646 372,92	1 743 121,44
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	42 998,52
III. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	516 083,34	569 833,34
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 130 289,58	1 130 289,58
B. AKTYWA OBROTOWE	3 452 495,33	3 387 109,32
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 135 038,10	1 245 220,94
III. Inwestycje krótkoterminowe	214 654,04	31 829,20
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 102 803,19	2 110 059,18
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5 098 868,25	5 130 230,76

Tabela 10. Bilans – aktywa

Źródło: Emitent

	31.03.2020	31.03.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-8 829 814,13	-8 123 015,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	280 000,00	280 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	758 371,50	758 371,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	728 000,00	728 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	728 000,00	728 000,00
- na udziały (akcje) własne	-	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 287 677,50	-9 728 243,76
VI. Zysk (strata) netto	-308 508,13	-161 143,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 928 682,38	13 253 246,33
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	2 586,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 595 668,80	2 595 668,80
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 333 013,58	10 654 991,53
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	5 098 868,25	5 130 230,76

Tabela 11. Bilans – pasywa

Źródło: Emitent

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat

	NARASTAJĄCO 2020	I KWARTAŁ 2020	NARASTAJĄCO 2019	I KWARTAŁ 2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	0,00	0,00	4 488,26	4 488,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	0,00	0,00	4 488,26	4 488,26
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 378,00	5 378,00	25 196,08	25 196,08
I. Amortyzacja	0,00	0,00	18 000,00	18 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	-31,96	-31,96
III. Usługi obce	5 378,00	5 378,00	7 228,04	7 228,04
IV. Podatki i opłaty w tym: podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00



VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych materiałów i towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-5 378,00	-5 378,00	-20 707,82	-20 707,82
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	141 862,48	141 862,48	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	141 527,48	141 527,48	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	335,00	335,00	0,00	0,00
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	313 104,13	313 104,13	4 983,96	4 983,96
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	313 104,13	313 104,13	4 983,96	4 983,96
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-176 619,65	-176 619,65	-25 691,78	-25 691,78
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	KOSZTY FINANSOWE	131 888,48	131 888,48	109 670,46	109 670,46
I.	Odsetki	131 866,61	131 866,61	109 670,44	109 670,44
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	21,87	21,87	0,02	0,02
	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-308 508,13	-308 508,13	-135 362,24	-135 362,24
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	25 781,07	25 781,07
L.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	25 781,07	25 781,07
	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	-308 508,13	-308 508,13	-161 143,31	-161 143,31

Tabela 12. Rachunek zysków i strat

Źródło: Emitent

Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym

	NARASTAJĄCO 2020	NARASTAJĄCO 2019
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	-7 979 872,26	-7 945 415,19
I.A. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	-7 979 872,26	-7 945 415,19
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	-8 829 814,13	-8 123 015,57
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	-8 829 814,13	-8 123 015,57

Tabela 13. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Źródło: Emitent

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych

	NARASTAJĄCO 2020	NARASTAJĄCO 2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - METODA POŚREDNIA		
<i>I. Zysk (strata) netto</i>	-308 508,13	-161 143,31
<i>II. Korekty razem</i>	178 746,80	143 774,14
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</i>	-129 761,33	-17 369,17
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
<i>I. Wpływy</i>	141 527,48	0,00
<i>II. Wydatki</i>	0,00	0,00
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</i>	141 527,48	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
<i>I. Wpływy</i>	0,00	0,00
<i>II. Wydatki</i>	0,00	0,00
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</i>	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 766,15	-17 369,17
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	11 766,15	-17 369,17
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	202 887,89	49 198,37
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	214 654,04	31 829,20

Tabela 14. Rachunek przepływów pieniężnych

Źródło: Emitent

VI. *Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz grupy kapitałowej, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki*

W I kwartale 2020 roku Spółka nie osiągnęła jednostkowych ani skonsolidowanych przychodów. Widoczny spadek spowodowany jest przejściem przez administratora zabezpieczeń w dniu 22 grudnia 2017 r. zbioru wierzytelności leasingowych. Spółka utraciła możliwość dalszych wpływów z rat leasingowych, gdyż całość środków pieniężnych od leasingodawców kierowana jest bezpośrednio na rachunek bankowy administratora zabezpieczeń, który to z kolei rozdysponowuje środki w okresach miesięcznych na rachunki obligatariuszy. Obecnie, z uwagi na zakończenie części umów leasingowych o najwyższych ratach leasingowych, środki te są odpowiednio niższe.

Spółki zależne Aircraft Lease Poland sp. z o.o. oraz PLF Nieruchomości sp. z o.o. nie wygenerowały w IV kwartale 2019 r. sprzedaży.

W I kwartale 2020 r. jednostkowo osiągnięto zysk netto w wysokości **6 426,87 zł**. Z kolei w ujęciu skonsolidowanym kwartalna strata netto wyniosła **-308 508,13 zł**. Wynik w dużej mierze spowodowany jest kolejnym zaksięgowaniem odsetek ustawowych od wyemitowanych obligacji w koszty finansowe w łącznej kwocie **131 866,61 zł**, z uwagi na brak orzeczenia sądowego w ich przedmiocie. W przypadku braku dochodzenia tych odsetek przez wierzycieli, pozycja ta zostanie odpowiednio skorygowana w przyszłych okresach.

Na koniec marca 2020 roku jednostkowa suma bilansowa wyniosła **2 647 632,51 zł**. Jak już uprzednio wyjaśniano zmiana ta w porównaniu do poprzednich kwartałów spowodowana jest przejściem zbioru wierzytelności, tym samym po stronie aktywów pomniejszono pozycję inwestycji długoterminowych, a po stronie pasywów zredukowano zobowiązania o kwotę stanowiącą 80% wartości przejętego zbioru. Skonsolidowana suma bilansowa wyniosła **5 098 868,25 zł**.

Wysokość kapitałów własnych Emitenta na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła – **6 551 794,88 zł**. W ujęciu skonsolidowanym kapitał własny wyniósł **-8 829 814,13 zł**.

VII. *Aktywność w obszarze raportowania*

	<i>I KWARTAŁ</i> <i>2020</i>	<i>IV KWARTAŁ</i> <i>2019</i>	<i>III KWARTAŁ</i> <i>2019</i>	<i>II KWARTAŁ</i> <i>2019</i>	<i>I KWARTAŁ</i> <i>2019</i>
<i>EBI</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>7</i>	<i>5</i>
<i>ESPI</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>4</i>	<i>7</i>	<i>5</i>

Tabela 15. Statystyka raportowania przez Emitenta

Źródło: Emitent

Emitent nie opublikował w I kwartale żadnego raportu ESPI:

Emitent opublikował w I kwartale dwa raporty EBI:

14/02/2020 (2/2020) Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2019

31/01/2020 (1/2020) Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 r.

VIII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu instrumentów do alternatywnego systemu obrotu został zawarty w Dokumencie Informacyjnym w punkcie 4.13 w ramach opisanej strategii. Zakłada ona, iż cele w niej wskazane będą osiągnięte głównie na przestrzeni lat 2014-2015.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd informuje, iż:

1. Budowa i rozwój nowego kanału sprzedaży (Franczyza w Biurach Rachunkowych) – zostało zrealizowane (Cel 2013).
2. Przygotowanie do budowy funduszu leasingowego (struktura organizacyjna, produkty, procesy), skupionego na wprowadzeniu na polski rynek nowego produktu Leasing nieruchomości komercyjnych od 200 000,00 zł do 1 000 000,00 zł – zostało zrealizowane (Cel 2013).
3. Poszukiwanie inwestora strategicznego (branżowego, finansowego) – niezrealizowany (Cel 2014, niezrealizowany).
4. Rozwój 3 linii biznesowych w strukturach Leasing-Experts SA:
 - a. rozwój sieci brokerskiej (120 oddziałów) - niezrealizowany
 - b. fundusz leasingowy - zrealizowany (Cel 2014)
 - c. zarządzanie nieruchomościami - niezrealizowany

IX. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

X. Prognozy finansowe

Zarząd nie publikował prognoz dotyczących 2020 roku.

XI. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Spółka posiada dwa podmioty bezpośrednio zależne. Pierwszym z nich jest Aircraft Lease Poland sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. W dniu 19 sierpnia 2014 r. Spółka zawarła umowę nabycia 16 099 udziałów spółki AIRCRAFT Lease Poland Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nabyte udziały stanowiły 99,99% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Tym samym rozpoczęto tworzenie grupy kapitałowej spółek działających w branży leasingowej. Ponadto, Zarząd Spółki dominującej i spółki zależnej jest tożsamy (Pan Marcin Pawłowski – Prezes Zarządu). Drugim jest PLF Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą we

Wrocławiu, zarejestrowana w KRS w dniu 23 marca 2016 roku, w której Emitent posiada 90% udziałów. Pozostałe 10% udziałów jest własnością AIRCRAFT Lease Poland Sp. z o.o. Obie Spółki są konsolidowane z Emitentem.

XII. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Emitent i Spółki zależne nie zatrudniały osób.

XIII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Property Lease Fund SA niniejszym oświadcza, iż w jego ocenie przedstawiony raport za I kwartał 2020 roku, tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r., na który składają się:

- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się jednostkowym zyskiem netto w I kwartale w wysokości **6 426,87 zł**;
- skrócone sprawozdanie finansowe zamykające się skonsolidowaną stratą netto w I kwartale w wysokości **-308 508,13 zł**;
- dodatkowe informacje zgodne z wymogami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

jest kompletny.

Jednocześnie Zarząd Spółki Property Lease Fund SA oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu informacje za prezentowany w niniejszym raporcie okres sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami obowiązującymi Emitenta, a także odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe.

Marcin Pawłowski
Prezes Zarządu

PROPERTY LEASE FUND S.A.

ul. Św. Marcina 29/8, 61-131 Poznań

e-mail: biuro@plfund.pl

www: plfund.pl

Kontakt dla Inwestorów:

Marcin Pawłowski

m.pawlowski@plfund.pl