



PROPERTY LEASE FUND S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU**

P

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego na 31.12.2017 r.

Property Lease Fund S.A. z siedzibą w Poznaniu



1. Nazwa i adres: Property Lease Fund S.A. z siedzibą w Poznaniu,
ul. Błażeja Winklera 1, 60-246 Poznań.

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

W skład organów Spółki wchodzi następujące osoby

Zarząd w składzie:

- Pan Marcin Pawłowski – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza w składzie:

- Pan Zbigniew Ligmann – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Pan Michał Damek – Członek Rady Nadzorczej,

- Pan Jakub Droździok – Członek Rady Nadzorczej,

- Pan Bartosz Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej,

- Pan Piotr Kubica – Członek Rady Nadzorczej



Podstawowy przedmiot działalności z godnie z § 5 Statutu Spółki przedmiotem działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEN I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH (64, 99, Z),
- LEASING FINANSOWY (64, 91, Z),
- POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEN I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH (66, 19, Z),
- KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK (68, 10, Z)
- WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERZAWIONYMI (68, 20, Z)
- WYNAJEM I DZIERZAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK (77, 11, Z)
- DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA (82, 11, Z)
- SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI (45, 19, Z)
- POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA (63, 99, Z)
- POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW (64, 92, Z)

W 2017 roku Spółka osiągnęła przychody głównie z opłat leasingowych.

2. Czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r, a dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Jednostka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe, dlatego sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łączonych .
5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

W dniu 02.06.2017 r. spółka złożyła na podstawie ustawy Prawo Restrukturyzacyjne uproszczony wniosek o otwarcie postępowanie sanacyjnego: **w dniu 22.12.2017 r.** spółka złożyła wniosek o upadłość z wnioskiem o wstrzymanie rozpoznania do czasu prawomocnego orzeczenia sądu dot. postępowania restrukturyzacyjnego. **W dniu 04.05.2018 r.** spółka odebrała postanowienie sądu rejonowego w Poznaniu o oddaleniu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. **w dniu 11.05.2018 r.** spółka zaskarżyła w całości postanowienie Sądu Rejonowego Poznań Stare-Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, w przedmiocie oddalenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego.

W przypadku uwzględnienia zażalenia spółki, Sąd rejonowy będzie ponownie rozpatrywał wnioski co może potrwać kilka miesięcy, w przypadku jego otwarcia postępowanie sanacyjne będzie trwało ok 12 miesięcy, jest to czas na przeprowadzenie działań sanacyjnych (redukcja kosztów itp), do 12 miesięcy powinno odbyć się głosowanie w sprawie złożonych propozycji układowych.

Zakładając nieudane postępowanie sanacyjne pozostaje na końcu rozpoznanie przez Sąd wniosku o upadłość co również może potrwać kilka miesięcy, jednakże i w tym postępowaniu ustawodawca umożliwił spółce możliwość zawarcia układu, opis postępowania poniżej.

Upadłość układowa a likwidacyjna

Samo ogłoszenie upadłości firmy nie musi prowadzić do jej likwidacji. Ogłaszając upadłość sąd określa sposób prowadzenia postępowania upadłościowego. Ustawa prawo upadłościowe i naprawcze przewiduje dwa sposoby prowadzenia postępowania – postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu oraz postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego. Odmienny pozostaje cel obu postępowań – postępowanie w upadłości z możliwością zawarcia układu ma charakter restrukturyzacyjny – wierzyciele zostają zaspokojeni w sposób określony układem (porozumieniem), przy zachowaniu istnienia przedsiębiorstwa. Jest to więc korzystny dla dłużnika sposób wyjścia z kłopotów finansowych, a dla samych wierzycieli możliwość uzyskania częściowego zaspokojenia ich roszczeń.

Biorąc pod uwagę powyższe możliwości które zostały spółce, perspektywa funkcjonowania spółki przez okres powyżej 12 mcy jest zdaniem Zarządu wysoka a szansa na zawarcie układu również duża. Orzeczenie Sądu I Instancji w Poznaniu obarczone jest wieloma błędami i niezgodnościami, jest to nowe prawo więc sądy mają problemy z jego interpretacją, dlatego jest teraz dość dużo uchyleń w Sądach Okręgowych.

Hierarchia postępowań według nowej ustawy:

1. postępowanie o zatwierdzenie układu;
2. przyspieszone postępowanie układowe;
3. postępowanie układowe;
4. postępowanie sanacyjne.

po nieudanych powyższych, postępowanie upadłościowe w trybie:

1. układowym
2. likwidacyjnym

W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2017 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.

6. Prezentowane sprawozdanie finansowe podlega obowiązkowi badania.
7. W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.
8. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31.12.2017r. są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994r.

Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz pozostałych zagadnień w zakresie, w jakim ustawa pozostawia prawo wyboru zostały omówione poniżej.

Wycena aktywów trwałych

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o dokonane odpisy umorzeniowe a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki trwałe w budowie

Wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3 500 zł

Zalicza się do aktywów trwałych wprowadzając jednocześnie do ewidencji bilansowej. W momencie oddania do użytkowania ustala się okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł

zalicza się do aktywów trwałych i w momencie zakupu (oddania do użytkowania) dokonywany jest jednokrotny odpis amortyzacyjny zarówno dla potrzeb bilansowych jak i podatkowych.

Spółka dla celów bilansowych stosuje stawki amortyzacyjne odpowiednie do przewidywanego okresu użytkowania (ekonomicznej użyteczności). Dla celów podatkowych stosuje się stawki amortyzacji wynikające z wykazu stawek amortyzacyjnych z załącznika Nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku. Prowadzone są dwie tabele amortyzacyjne.

Programy komputerowe amortyzowane są przez okres 5 lat.

Dla środków trwałych używanych lub ulepszonych po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji, stosuje się stawki indywidualne nie wyższe niż określone w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Inwestycje długoterminowe – aktywa niefinansowe wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe – aktywa finansowe (udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych) wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Należności z tytułu umów leasingu – Wykazuje się w kwocie pozostałych do spłaty rat kapitałowych i czynszu (odsetek). Pozostałe do spłaty odsetki (czynsz) są wykazywane w pasywach w pozycji rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe. Przychody z tytułu czynszu (odsetek) księguje się w okresie, którego dotyczą. Spłata rat kapitałowych zmniejsza należności z tytułu leasingu bez odnoszenia w przychody.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na dzień bilansowy zgodnie z artykułem 37 Ustawy o rachunkowości, w kwocie przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w następnych okresach zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny. Nie salduje się ze sobą aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wycena aktywów obrotowych

Wycena i aktualizacja należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się na dzień bilansowy uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Należności wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP .

Inwestycje krótkoterminowe

Wycenia się wg ceny nabycia lub ceny rynkowej zależnie, która z nich jest niższa.

Wycena pasywów

Zobowiązania

Wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – wg wartości godziwej.

Kredyty i pożyczki

Ujmowane są na moment otrzymania w cenie nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP .

Kapitały własne

Wycenia się wg wartości nominalnej.

Rezerwy na zobowiązania

Na rezerwy te składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Wycenia się je w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w następnych latach. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Ewidencja i grupowanie kosztów

Koszty ewidencjonowane są w następujących przekrojach:

- koszty według rodzaju ,

Na kontach zespołu „4” czyli według rodzajów, ujmuje się poniesione w danym okresie koszty związane

z podstawową działalnością operacyjną jednostki, bez względu na to czy dotyczą bieżącego czy przyszłych okresów. Koszty poniesione w danym okresie, ale dotyczące przyszłych okresów, podlegają rozliczeniom międzyokresowym.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest metodą porównawczą.

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego naliczane jest zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w tym zakresie. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się uwzględniając stawkę podatku dochodowego obowiązującą w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia lub ceny nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

9. Prezentacja danych.

Dane liczbowe prezentuje się w całym sprawozdaniu finansowym w złotych i groszach.

Poznań, dnia... 24.05.2018...

DGA Audyt Sp. z o.o.
Prezes Zarządu


Tomasz Nowak

Marcin Pawłowski


Prezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono

przewodzenie ksiąg rachunkowych
DGA AUDYT SPÓŁKA Z O.O.

ul. Towarowa 37

61-896 POZNAŃ

tel. (0 61) 859-59-20, fax (0 61) 859-59-21
REGON 004857507, NIP 781-00-22-936

Podpis kierownika jednostki

Property Lease Fund S.A.
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
NIP 7661972117 REGON 301335
KRS 0000442853

PROPERTY LEASE FUND S.A.

BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	1 540 823,55	9 853 569,52
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	0,00	10 437,65
1. Środki trwałe	0,00	10 437,65
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		8 590,15
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		1 847,50
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	1 540 823,55	9 843 131,87
1. Nieruchomości	40 000,00	40 000,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 500 823,55	9 803 131,87
a) w jednostkach powiązanych	1 386 915,71	6 154 960,09
- udziały lub akcje	1 314 747,90	1 314 747,90
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	72 167,81	769 167,81
- inne długoterminowe aktywa finansowe		4 071 044,38
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	113 907,84	3 648 171,78
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	113 907,84	388 907,84
- inne długoterminowe aktywa finansowe		3 259 263,94
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

PROPERTY LEASE FUND S.A.

BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	2 450 340,58	4 333 921,04
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	1 419 446,12	1 927 488,74
1. Należności od jednostek powiązanych	520 211,26	190 211,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	520 211,26	190 211,26
- do 12 miesięcy	520 211,26	190 211,26
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	899 234,86	1 737 277,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	328 723,09	1 200 274,06
- do 12 miesięcy	328 723,09	1 200 274,06
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	109 404,01	115 351,32
c) inne	461 107,76	421 652,10
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	978 638,75	2 353 678,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	978 638,75	2 353 678,83
a) w jednostkach powiązanych	0,00	145 250,40
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		145 250,40
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 868 110,34
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		1 868 110,34
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	978 638,75	340 318,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	978 638,75	340 318,09
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 255,71	52 753,47
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA OGÓLEM	3 991 164,13	14 187 490,56

DGA Audyt Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Tomasz Nowak

podpis osoby, której powierzono

przewidywanie ksiąg rachunkowych

DGA AUDYT SPÓŁKA Z O.O.

ul. Towarowa 37

61-896 POZNAŃ

tel. (0 61) 859-59-20, fax (0 61) 859-59-21

REGON 004857507, NIP 781-00-22-936

Marcin Pawłowski

Prezes Zarządu

podpis kierownika jednostki

Property Lease Fund S.A.

ul. Winklera 1, 60-246 Poznań

NIP 7661972117 REGON 301352743

KRS 0000442853

24.05.2018

data

PROPERTY LEASE FUND S.A.
BILANS PASYWA

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-4 404 742,87	-3 972 014,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	280 000,00	280 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	758 371,50	758 371,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	728 000,00	728 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 738 385,99	-2 748 352,11
VI. Zysk (strata) netto	-432 728,38	-2 990 033,88
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 395 907,00	18 159 505,05
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	142 280,00	149 345,26
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	142 280,00	149 345,26
a) kredyty i pożyczki	142 280,00	149 345,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 253 627,00	14 123 872,89
1. Wobec jednostek powiązanych	13 996,87	92 996,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 421,20	12 421,20
- do 12 miesięcy	12 421,20	12 421,20
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	1 575,67	80 575,67
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	8 239 630,13	14 030 876,02
a) kredyty i pożyczki	96 994,25	211 050,92
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 791 658,23	12 780 253,33
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	175 931,07	511 896,82
- do 12 miesięcy	175 931,07	511 896,82
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	145 407,70	303 166,09
h) z tytułu wynagrodzeń	23 362,86	130 378,42
i) inne	6 276,02	94 130,44
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 886 286,90
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 886 286,90
- długoterminowe		3 457 357,99
- krótkoterminowe		428 928,91
PASYWA OGÓLEM	3 991 164,13	14 187 490,56

24.05.2018
data

DGA Audyt Sp. z o.o.
Przewodzenie ksiąg rachunkowych
DGA Audit Spółka z o.o.
ul. Towarowa 37
61-896 POZNAŃ
tel. (0 61) 859-59-20, fax (0 61) 859-59-21
REGON 004857507, NIP 781-00-22-936

DGA Audyt Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Tomasz Nowak

Marcin Pawłowski
podpis kierownika jednostki
Prezes Zarządu

Property Lease Fund S.A.
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
NIP 7561972117 REGON 301352743
KRS 0000442853

PROPERTY LEASE FUND S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)
ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	468 639,23	866 118,53
- od jednostek powiązanych	143 695,12	167 300,07
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	468 639,23	866 118,53
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 318 101,94	2 946 362,54
I. Amortyzacja		4 524,84
II. Zużycie materiałów i energii	40 848,89	45 069,65
III. Usługi obce	636 603,54	1 403 930,28
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23 021,94	55 255,97
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	540 076,98	1 282 471,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	13 653,30	32 530,54
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	63 897,29	122 579,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-849 462,71	-2 080 244,01
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	632 541,07	30 223,33
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		10 400,55
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	632 541,07	19 822,78
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 379 332,46	91 738,40
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1 379 332,46	91 738,40
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-1 596 254,10	-2 141 759,08
G. PRZYCHODY FINANSOWE	2 079 552,28	13 156,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	86 861,00	12 806,64
- od jednostek powiązanych	86 861,00	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	1 992 691,28	350,00
H. KOSZTY FINANSOWE	916 026,56	861 431,44
I. Odsetki, w tym:	903 858,39	852 469,84
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	12 168,17	8 961,60
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-432 728,38	-2 990 033,88
J. PODATEK DOCHODOWY		
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-432 728,38	-2 990 033,88

24.05.2018
data

.....
podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

DGA AUDYT SPÓŁKA Z O.O.
ul. Towarowa 37
61-896 POZNAŃ
tel. (0 61) 859-59-20, fax (0 61) 859-59-21
REGON 004857507, NIP 781-00-22-936

DGA Audyt Sp. z o.o.
Prezes Zarządu
Tomasz Nowak

.....
podpis kierownika

Marcin Pawłowski

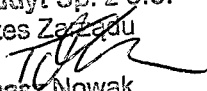
Prezes Zarządu

Property Lease Fund S.A.
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
NIP 7661972117 REGON 301352743
KRS 0000442853

PROPERTY LEASE FUND S.A.
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-432 728,38	-2 990 033,88
II. Korekty razem	-995 832,87	2 918 407,67
1. Amortyzacja		4 524,84
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	451 246,06	844 107,33
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-3 236,58
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	508 042,62	2 607 124,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-688 594,01	534 640,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 885 789,14	-1 068 753,00
10. Inne korekty	2 619 261,60	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 428 561,25	-71 626,21
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 073 947,17	525 567,91
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 567,91
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	404 433,94	515 000,00
a) w jednostkach powiązanych		515 000,00
b) w pozostałych jednostkach	404 433,94	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	404 433,94	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 669 513,23	
II. Wydatki	0,00	315 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	315 000,00
a) w jednostkach powiązanych		315 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 073 947,17	210 567,91
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	1 088 926,78
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		52 926,78
2. Kredyty i pożyczki		1 036 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	7 065,26	1 511 487,82
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 065,26	1 217 947,69
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		293 540,13
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 065,26	-422 561,04
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	638 320,66	-283 619,34
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	638 320,66	-283 619,34
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	340 318,09	623 937,43
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	978 638,75	340 318,09
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

24.05.2018
data

DGA Audyt Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Tomasz Nowak

.....
podpis osoby, której powierzono
przewodzenie ksiąg rachunkowych
DGA AUDYT SPÓŁKA Z O.O.
ul. Towarowa 37
61-896 POZNAŃ
tel. (0 61) 859-59-20, fax (0 61) 859-59-21
REGON 004857507, NIP 781-00-22-936

Marcin Pawłowski

.....
podpis kierownika zarządu

Property Lease Fund S
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
NIP 7661972117 REGON 3013527-1
KRS 0000442853



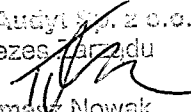
PROPERTY LEASE FUND S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 972 014,49	-981 980,61
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 972 014,49	-981 980,61
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	280 000,00	280 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	280 000,00	280 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	758 371,50	758 371,50
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	758 371,50	758 371,50
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	728 000,00	728 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	728 000,00	728 000,00

PROPERTY LEASE FUND S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 738 385,99	-2 748 352,11
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 738 385,99	-2 748 352,11
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 738 385,99	-2 748 352,11
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 738 385,99	-2 748 352,11
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 738 385,99	-2 748 352,11
6. Wynik netto	-432 728,38	-2 990 033,88
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-432 728,38	-2 990 033,88
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-4 404 742,87	-3 972 014,49
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-4 404 742,87	-3 972 014,49

24.05.2018
data

DGA Audit Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Tomasz Nowak

.....
podpis osoby, której powierzono
przewodzenie księgowości
DGA Audit Spółka z o.o.
ul. Towarowa 37
61-896 POZNAŃ
tel. (0 61) 859-59-20, fax (0 61) 859-59-21
REGON 004857507, NIP 781-00-22-936

Marcin Pawłowski


Prezes Zarządu
.....
podpis kierownika jednostki

Property Lease Fund S.A.
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
NIP 7661972117 REGON 301352743
KRS 0000442853



Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

Waluta	Bilans	Rachunek zysków i strat
USD	3,4813	3,4813
EUR	4,1709	4,1709
GBP	4,7001	4,7001

Nota 1

**Szczegółowy zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych i inwestycji w wartości niematerialne
Nie dotyczy**

Nota 2

**Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania
Nie dotyczy**

Nota 3
Zakres zmian wartości grup środków trwałych i inwestycji w nieruchomości

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
1.	Wartość brutto na dzień 01.01.2017 r.									
	Zwiększenia, w tym:		14 539,87			3 359,19	17 899,06	0,00	0,00	17 899,06
	- nabycie	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie									
	- aktualizacja wartości									
	- przemieszczenie wewnętrzne									
	- inne									
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	14 539,87		0,00	3 359,19	17 899,06	0,00	0,00	17 899,06
	- rozchód									
	- przyjęcie na stan środków trwałych									
	- aktualizacja wartości									
	- przemieszczenie wewnętrzne									
	- inne									
2.	Wartość brutto na dzień 31.12.2017 r.	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Umorzenie na dzień 01.01.2017 r.									
	Zwiększenia		5 949,72			1 511,69	7 461,41			7 461,41
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	5 949,72		0,00	1 511,69	7 461,41	0,00	0,00	7 461,41
	- rozchód									
	- przemieszczenie wewnętrzne									
	- inne									
4.	Umorzenie na dzień 31.12.2017 r.	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Opis aktualizujący na dzień 01.01.2017 r.									
	Utworzenie odpisu aktualizującego									
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego									
6.	Opis aktualizujący na dzień 31.12.2017 r.	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Wartość netto na dzień 01.01.2017 r.	0,00	8 590,15		0,00	1 847,50	10 437,65	0,00	0,00	10 437,65
8.	Wartość netto na dzień 31.12.2017 r.	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 4

Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste

Nie dotyczy

Nota 5

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie dotyczy

Nota 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Nie dotyczy

Nota 7

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy

Nota 8

Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nie dotyczy

Nota 9

Posiadane papiery wartościowe lub prawa, w tym świadectwa udziałowe, zamienne dłużne papiery wartościowe, warranty i opcje, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Nie dotyczy

Nota 10

Dokonane w trakcie roku obrotowego odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Nie dotyczy

Nota 12

Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

Informacje zawarte w nocie nr 11.

Nota 13

Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Nie dotyczy

Nota 14

Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach

Informacje zawarte w nocie nr 11.

Nota 15

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2017 r.	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	978 638,75	340 318,09
2.	Inne środki pieniężne		
3.	Inne aktywa pieniężne		
4.	Inne aktywa finansowe do 3 miesięcy		
	Razem	978 638,75	340 318,09

Nota 16

Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz odsetki i różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy

Nota 17

Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na na dzień 31.12.2017 r.	Należności bieżące	Należności przetępiniowane	Odsetki naliczone	Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2017 r.
1.	Od jednostek powiązanych	520 211,26	520 211,26	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	520 211,26	520 211,26	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	520 211,26	520 211,26			
	- powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	inne	0,00				
	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00				
	- powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	inne	0,00				
3.	Od pozostałych jednostek	899 234,86	899 234,86	1 106 135,12	0,00	1 106 135,12
a)	z tytułu dostaw i usług	328 723,09	328 723,09	1 106 135,12	0,00	1 106 135,12
	- do 12 miesięcy	328 723,09	328 723,09	1 106 135,12		1 106 135,12
	- powyżej 12 miesięcy	0,00				
b)	z tytułu podatków, cel, ubezpiec. społ.	109 404,01	109 404,01		0,00	
c)	inne	461 107,76	461 107,76		0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00				
	Razem	1 419 446,12	1 419 446,12	1 106 135,12	0,00	1 106 135,12

Nota 18

Należności z tytułu dostaw i usług według okresów przeterminowania

Lp.		Wartość bilansowa na dzień 31.12.2017 r.	Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017 r.	Wartość brutto na dzień 31.12.2017 r.
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania:				
1	Do 1 miesiąca	848 934,35		848 934,35
2	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00		
3	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00		
4	Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0,00		
5	Powyżej 12 miesięcy	0,00	1 106 135,12	1 106 135,12
	Razem	848 934,35	1 106 135,12	1 955 069,47

Nota 19

Odpisy aktualizujące należności długoterminowe

Nie dotyczy

Nota 20

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 01.01.2017 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na dzień 31.12.2017 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności	176 671,65	929 463,47			1 106 135,12
	Razem	176 671,65	929 463,47	0,00	0,00	1 106 135,12

Nota 21

Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

Nie dotyczy

Nota 22

Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej

Nie dotyczy

Nota 23

Istotne pozycje rozliczeń międzyokresowych czynnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2017 r.	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
3	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 255,71	52 753,47
	Razem	52 255,71	52 753,47

Nota 24**Istotne pozycje rozliczeń międzyokresowych biernych**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2017 r.	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1	Ujemna wartość firmy	0,00	568 778,86
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	283 613,12
a)	długoterminowe	0,00	283 613,12
-	przychody przyszłych okresów z tytułu umów leasingowych	0,00	285 165,74
b)	krótkoterminowe	0,00	285 165,74
-	przychody przyszłych okresów z tytułu umów leasingowych	0,00	285 165,74
	Razem	0,00	568 778,86

Nota 25**Składnik aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu**

Nie dotyczy

Nota 26**Dane o strukturze kapitału podstawowego**

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017 wyniósł 280 000,00 zł.

Kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 280 000,00 zł i składał się z 2 800 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku wśród akcjonariuszy jednostki dominującej znajdowali się:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2017 r.
1.	Marcin Pawłowski	1 850 000,00	185 000,00	66,07%
2.	Pozostali akcjonariusze	950 000,00	95 000,00	33,93%
	Razem	2 800 000,00	280 000,00	100,00%

Nota 27

Zmiany w kapitałach (funduszach) zapasowych i rezerwowych oraz w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny

Nie dotyczy

Nota 28

Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty za rok obrotowy

Zgodnie z propozycją Zarządu strata netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 432 728,38 zł zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.

Nota 29
Zakres zmian stanu rezerw
Nie dotyczy

A

Nota 30
Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nie dotyczy

P

Nota 31
Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nie dotyczy

Nota 32

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty

Przewidywany umową okres spłaty zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2017 w kwocie 142 280,00 zł wynosi powyżej 5 lat od dnia bilansowego.

Nota 33

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy	Odsetki naliczone od zobowiązań przeterminowanych
1.	Wobec jednostek powiązanych	13 996,87	13 996,87	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	12 421,20	12 421,20	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	12 421,20	12 421,20				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00					
b)	inne	1 575,67	1 575,67				
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00					
-	powyżej 12 miesięcy	0,00					
b)	inne	0,00					
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 239 630,13	324 186,90	65 416,00	54 513,33	6 385 411,03	1 410 102,87
a)	kredyty i pożyczki	96 994,25	96 994,25				
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	7 791 658,23				6 385 411,03	1 406 247,20
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00					
d)	z tytułu dostaw i usług	175 931,07	175 931,07	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	175 931,07	175 931,07				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00					
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00					
f)	zobowiązania wekslowe	0,00					
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	145 407,70	21 622,70	65 416,00	54 513,33		3 855,67
h)	z tytułu wynagrodzeń	23 362,86	23 362,86				
i)	inne	6 276,02	6 276,02				
	Razem	8 253 627,00	338 183,77	65 416,00	54 513,33	6 385 411,03	1 410 102,87

Nota 34

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące zabezpieczenia na majątku:

Lp.	Rodzaj zabezpieczenia i rodzaj aktywa stanowiącego zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywa na dzień 31.12.2017 r.	Wartość bilansowa aktywa na dzień 31.12.2016 r.
	<i>Hipoteka umowna o wysokości do kwoty 40 tys. z ustanowioną na nieruchomości w Wągrowcu</i>	40 000,00	40 000,00
	Razem	<u>40 000,00</u>	<u>40 000,00</u>

Nota 35

Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy

Nota 36

Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy

Nota 37

Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia wartości godziwej nie pochodzą z aktywnego rynku

Nie dotyczy

Nota 38

Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych według wartości godziwej

Nie dotyczy

Nota 39

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	468 639,23	866 118,53
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży razem	468 639,23	866 118,53

Nota 40

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	0,00	0,00
	- eksport		
	- wewnątrzwspólnotowa dostawa towaru		
	- kraj		
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	468 639,23	866 118,53
	- eksport		
	- wewnątrzwspólnotowe świadczenie usług		
	- kraj	468 639,23	866 118,53
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
	- eksport		
	- wewnątrzwspólnotowa dostawa towaru		
	- kraj		
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
	- eksport		
	- wewnątrzwspólnotowa dostawa towaru		
	- kraj		
	Przychody netto ze sprzedaży razem	468 639,23	866 118,53

Nota 41

Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy

Nota 42**Przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie****Nie dotyczy****Nota 43****Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby**

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Amortyzacja	0,00	4 524,84
2.	Zużycie materiałów i energii	40 848,89	45 069,65
3.	Usługi obce	636 603,54	1 403 930,28
4.	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	23 021,94	55 255,97
5.	Wynagrodzenia	540 076,98	1 282 471,68
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	13 653,30	32 530,54
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	63 897,29	122 579,58
	Koszty rodzajowe ogółem	1 318 101,94	2 946 362,54
1.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	

Nota 44**Struktura pozostałych przychodów operacyjnych**

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	10 400,55
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
4.	Inne przychody operacyjne	632 541,07	19 822,78
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	632 541,07	30 223,33

Nota 45

Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.			
	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
3.	Inne koszty operacyjne	<u>1 379 332,46</u>	<u>91 738,40</u>
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	<u><u>1 379 332,46</u></u>	<u><u>91 738,40</u></u>

Nota 46

Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
2.	Odsetki	<u>86 861,00</u>	<u>12 806,64</u>
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
5.	Inne	<u>1 992 691,28</u>	<u>350,00</u>
	Przychody finansowe ogółem	<u><u>2 079 552,28</u></u>	<u><u>13 156,64</u></u>

Nota 47
Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Odsetki	<u>903 858,39</u>	<u>852 469,84</u>
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
4.	Inne	<u>12 168,17</u>	<u>8 961,60</u>
	Koszty finansowe ogółem	<u>916 026,56</u>	<u>861 431,44</u>

Nota 48

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Zysk brutto	-432 728,38 zł	-2 990 033,88 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	2 235 012,46 zł	769 202,89 zł
	- niezapłacone odsetki od obligacji	855 680,00 zł	550 567,20 zł
	- niezapłacone odsetki od pożyczek		3 944,36 zł
	- niewypłacone wynagrodzenia		180 829,00 zł
	- rozliczenie kosztów dojazdu RN		
	- koszty reprezentacji		
	- odsetki od kredytu za 2017, zapłacone w 2016		
	-uczestnictwo w WUWM RN		
	-odpisy aktualizujące wartość należności	1 106 135,12 zł	
	-rezerwa na świadczenia pracownicze		
	- inne	273 197,34 zł	33 862,33 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	180 829,00 zł	0,00 zł
	- rozwiązanie rezerw		
	- wypłacone wynagrodzenia z lat ubiegłych	180 829,00 zł	
	- koszty inne		
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	0,00 zł	12 331,36 zł
	- nieotrzymane odsetki od pożyczek		12 331,36 zł
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00
6.	Dochód /strata	1 621 455,08 zł #	-2 233 162,35 zł
7.	Odliczenia od dochodu	1 621 455,00 zł	0,00 zł
	- straty z lat ubiegłych	1 621 455,00 zł	
8.	Podstawa opodatkowania	0,00 zł	-2 233 163,00 zł
9.	Podatek według stawki 19%	0,00 zł	0,00 zł
10.	Odliczenia od podatku	0,00 zł	
	- darowizny		
11.	Podatek należny	0,00 zł	0,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy		
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0,00 zł	
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	0,00 zł	0,00 zł

Nota 49

Przejęte zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1.	Zarząd		
2.	Pracownicy umysłowi	1,00	0,00
3.	Pracownicy fizyczni		
	Razem	1,00	0,00

Nota 50

Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących wypłacone lub należne

1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne organom zarządzającym (Zarząd) w roku 2017 wyniosło 281 538,00 zł, a roku ubiegłym 595 364,00 zł.
2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne organom nadzorującym (Rada Nadzorcza) w roku 2017 wyniosło 253 836,00 zł, a w roku ubiegłym 2 500,00 zł.

Nota 51

Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Nie dotyczy

Nota 52

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących oraz administrujących, w tym wartość zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju

W okresie obrachunkowym Spółka nie przeprowadziła żadnych transakcji z członkami Zarządu lub też z ich małżonkami, krewnymi i powinowatymi, a także z członkami Rady Nadzorczej. Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

Nota 53

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	17 000,00	14 000,00
2. Inne usługi poświadczające		
3. Usługi doradztwa podatkowego		
RAZEM	17 000,00	14 000,00

Nota 54

Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Lp.	Nazwa i siedziba spółki	Zaangażowanie w kapitale	Udział w liczbie głosów	Kapitał własny	Zysk netto za ostatni rok obrotowy
1.	Aircraft Lease Poland Sp. z o.o.	99,99%	99,99%	805 000,00	-68 699,72
2.	PLF Nieruchomości Sp. z o.o.	90,00%	90,00%	350 000,00	-82 613,03

Nota 55

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Lp.	Podmiot powiązany	Sprzedaż/Zakup	Saldo pożyczki udzielonej 31.12.2016	Saldo pożyczki udzielonej 31.12.2017	Saldo pożyczki otrzymanej	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług
1.	Aircraft Lease Poland Sp. z o.o.	55 821,76	769 167,81	72 167,81	1 575,67	520 211,26	12 421,20
2.	PLF Nieruchomości Sp. z o.o.	87 873,36					
3.							
4.							
5.							
	Razem	143 695,12	769 167,81	72 167,81	1 575,67	520 211,26	12 421,20

Nota 56

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową Spółki, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym:

Nota 57

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszących się w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku w Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota 58

Porównywalność sprawozdań finansowych. Zmiany w sposobie sporządzenia sprawozdań finansowych i zasadach wyceny

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły. Spółka nie dokonała w roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zmian w sposobie sporządzenia sprawozdań finansowych i zasad wyceny.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok 2017 oraz porównywalne dane za rok obrotowy 2016.

Nota 59

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć w rozumieniu Załącznika 1. Dodatkowe informacje i objaśnienia pkt. 6 Ustawy o rachunkowości.

Nota 60

Zwolnienie i wyłączenie jednostki z obowiązku konsolidacji sprawozdania finansowego

Nie dotyczy

Nota 61

Informacje o konsolidacji

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, oraz miejsce, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Property Lease Fund S.A. z siedzibą przy ul. Błażeja Winklera 1 w Poznaniu sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowego i obejmuje nim swoje 2 jednostki zależne.

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, oraz miejsce, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nie dotyczy

Nota 62

Informacje o jednostkach, których jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy

Nota 63

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

Nota 64

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy

Nota 65
Połączenie spółek
Nie dotyczy

Nota 66
Kontynuacja działalności oraz inne informacje mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy

W dniu 02.06.2017 r. spółka złożyła na podstawie ustawy Prawo Restrukturyzacyjne uproszczone wnioski o otwarcie postępowanie sanacyjnego: w dniu 22.12.2017 r. spółka złożyła wniosek o upadłość z wnioskiem o wstrzymanie nie rozpoznania do czasu prawomocnego orzeczenia sądu dot. postępowania restrukturyzacyjnego.

W dniu 04.05.2018 r. spółka odebrała postanowienie sądu rejonowego w Poznaniu o oddaleniu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. w dniu 11.05.2018 r. spółka zaskarżyła w całości postanowienie Sądu Rejonowego Poznań Stare-Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, w przedmiocie oddalenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego.

W przypadku uwzględnienia zażalenia spółki, Sąd rejonowy będzie ponownie rozpatrywał wniosek co może potrwać kilka miesięcy, w przypadku jego otwarcia postępowanie sanacyjne będzie trwało ok 12 mcy, jest to czas na przeprowadzenie działań sanacyjnych (redukcja kosztów itp), do 12 miesięcy powinno odbyć się głosowanie w sprawie złożonych propozycji układowych.

Zakładając nieudane postępowanie sanacyjne pozostaje na końcu rozpoznanie przez Sąd wniosku o upadłość co również może potrwać kilka miesięcy, jednakże i w tym postępowaniu ustawodawca umożliwił spółce możliwość zawarcia układu, opis postępowania poniżej.

Upadłość układowa a likwidacyjna

Samo ogłoszenie upadłości firmy nie musi prowadzić do jej likwidacji. Ogłaszając upadłość sąd określa sposób prowadzenia postępowania upadłościowego. Ustawa prawo upadłościowe i naprawcze przewiduje dwa sposoby prowadzenia postępowania – postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu oraz postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego. Odmienne pozostaje cel obu postępowań – postępowanie w upadłości z możliwością zawarcia układu ma charakter restrukturyzacyjny – wierzyciele zostają zaspokojeni w sposób określony układem (porozumieniem), przy zachowaniu istnienia przedsiębiorstwa. Jest to więc korzystny dla dłużnika sposób wyjścia z kłopotów finansowych, a dla samych wierzycieli możliwość uzyskania częściowego zaspokojenia ich roszczeń.

Biorąc pod uwagę powyższe możliwości które zostały spółce, perspektywa funkcjonowania spółki przez okres powyżej 12 mcy jest zdaniem Zarządu wysoka a szansa na zawarcie układu również duża. Orzeczenie Sądu I Instancji w Poznaniu obarczone jest wieloma błędami i niezgodnościami, jest to nowe prawo więc sądy mają problemy z jego interpretacją, dlatego jest teraz dość dużo uchyleń w Sądach Okręgowych.

Hierarchia postępowań według nowej ustawy:

1. postępowanie o zatwierdzenie układu;
2. przyspieszone postępowanie układowe;
3. postępowanie układowe;
4. postępowanie sanacyjne.

po nieudanych powyższych, postępowanie upadłościowe w trybie:

1. układowym
2. likwidacyjnym

W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2017 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.

Nota 67
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy

Nota 68

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Jednostka narażona jest na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi. Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w Spółce w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Spółka mierzy ekspozycje na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Dodatkowo spółka prowadzi ewidencję dotyczącą planowanego zadłużenia w ciągu przyszłych 12 miesięcy, a dla instrumentów długoterminowych na okres ich obowiązywania. Celem ograniczenia ryzyka jest niwelacja poniesienia większych kosztów z tytułu zawartych instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej. Spółka ma dostępne dwa instrumenty ograniczające ryzyko: (i) stara się unikać zaciągania zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej, (ii) Spółka ma możliwość zawarcia kontraktów terminowych na stopę procentową. Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W obecnej sytuacji Spółka nie zabezpiecza zmian stopy procentowej z uwagi na niewielką skalę finansowania

Nota 69

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązaniem się z umów przez kontrahentów. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży zweryfikowanym klientom. Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczania płatności. Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Środkiem kontroli ryzyka jest bieżący monitoring terminowości przelewów. Na należności trudne do wyegzekwowania spółka zakłada odpisy aktualizujące.

Nota 70

Informacja na temat braku możliwości ustalenia wartości godziwej

Nie dotyczy

Nota 71

Informacje o wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w inny sposób

Nie dotyczy

Nota 72

Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Nie dotyczy

Nota 73

Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy leasingu

Nie dotyczy

Nota 74

Informacje na temat przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej do aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Nie dotyczy

Nota 75

Przychody finansowe z tytułu odsetek od instrumentów finansowych

	01.01-31.12.2017				Razem
	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	86 861,00				86 861,00
Pozostałe aktywa					0,00
Razem	86 861,00	0,00	0,00	0,00	86 861,00

	01.01-31.12.2016				Razem
	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne		12 332,36			12 332,36
Pozostałe aktywa					0,00
Razem	0,00	12 332,36	0,00	0,00	12 332,36

Nota 76

Koszty finansowe z tytułu odsetek od instrumentów finansowych

	01.01-31.12.2017				Razem
	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				1 454 425,59	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe					1 454 425,59
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	1 454 425,59	1 454 425,59

	01.01-31.12.2016				Razem
	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności:			
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		550 567,20			550 567,20
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
Razem	0,00	550 567,20	0,00	0,00	550 567,20

Nota 77

Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Nie dotyczy

24.05.2018
data

DGA Audyt Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Tomasz Nowak

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

DGA AUDYT SPÓŁKA Z O.O.
ul. Towarowa 37
61-896 POZNAŃ
tel. (0 61) 859-59-20, fax (0 61) 859-59-21
REGON 004857507, NIP 781-00-22-936

Marcin Pawłowski

Prezes Zarządu

podpis kierownika jednostki

Property Lease Fund S.A.
ul. Winklera 1, 60-246 Poznań
NIP 7661972117 REGON 301352743
KRS 0000442853