



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe SA-QSr I 2010

obejmujące okres
od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny SA-QSr I 2010

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust 1 i 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 – Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

Za I kwartał 2010 roku obejmujący okres od 1.01.2010 do 31.03.2010, zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (000 PLN) oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone wg. MSSF w walucie polskiej (000 PLN).

Centrum Leasingu i Finansów Spółka Akcyjna		
.....		
(pełna nazwa emitenta)		
CLiF S.A.		
.....		
(skrótowa nazwa emitenta)		
00-556		Warszawa
.....	
(kod pocztowy)		(miejscowość)
Aleja Róż		2
.....	
(ulica)		(numer)
(+48 22) 665 97 18	(+48 22) 665 97 18	clif@clif.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
5260209828	12871613	www.clif.pl
.....
(NIP)	(REGON)	(www)

WYBRANE DANE FINANSOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	1 kwartał 2010	1 kwartał 2009	1 kwartał 2010	1 kwartał 2009
	w 000` PLN	w 000` PLN	w 000` EUR	w 000` EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30	226	8	49
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 135	-66	-286	-14
III. Zysk (strata) brutto	65	481	16	105
IV. Zysk (strata) netto	54	396	14	86
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 669	-2 106	-673	-458
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	914	959	230	209
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36	-38	-9	-8
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 791	-1 185	-451	-258
IX. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
	stan na 31.03.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.03.2010	stan na 31.12.2009
X. Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 994	28 535	7 507	6 069
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 182	20 776	5 484	4 419
XII. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	131	131	34	28
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 051	20 645	5 451	4 391
XIV. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 812	7 759	2 023	1 650
XV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 680	53 680	13 899	11 418
XVI. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 680 000	53 680 000		
XVII. Średnioważona liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 680 000	53 680 000		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,15	0,14	0	0
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,15	0,14	0	0
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	1 kwartał 2010	1 kwartał 2009	1 kwartał 2010	1 kwartał 2009
	w 000` PLN	w 000` PLN	w 000` EUR	w 000` EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26	217	7	47
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 049	14	-264	3
III. Zysk (strata) brutto	64	285	16	62
IV. Zysk (strata) netto	64	285	16	62
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 631	-2 178	-663	-474
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	771	-441	194	-96
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-704	0	-153
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 860	-3 323	-469	-722
IX. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
	stan na 31.03.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.03.2010	stan na 31.12.2009
X. Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 520	15 132	4 018	3 219
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	24 624	24 300	6 376	5 169
XII. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 119	3 221	808	685
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 505	21 079	5 568	4 484
XIV. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-9 104	-9 168	-2 357	-1 950
XV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 680	53 680	13 899	11 418
XVI. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 680 000	53 680 000		
XVII. Średnioważona liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 680 000	53 680 000		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-0,17	-0,17	-0,04	-0,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-0,17	-0,17	-0,04	-0,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2010 i 2009 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2010 roku – 3,8622 złotych / EUR, oraz na dzień 31 marca 2009 - 4,7013 złotych / EUR
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku) – 3,9669 złotych / EUR oraz za rok 2009 - 4,5994 złotych / EUR

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CLiF S.A.**1. Informacje ogólne****1.1 Nazwa i forma prawna emitenta**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CLiF jest Centrum Leasingu i Finansów CLiF S.A.

1.2 Siedziba jednostki emitenta

00-556 Warszawa Al.Róż 2

1.3 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zgodnie z wpisem do KRS przedmiotem działalności Spółki w okresie było:

- leasing finansowy
- pozostałe formy udzielania kredytów
- pośrednictwo pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- działalność pomocnicza, finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi

Spółka zależna z Grupy prowadzi pokrewną działalność.

1.4 Podstawa działalności

Spółka została utworzona w dniu 05.11.1997 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a następnie aktem notarialnym z dnia 15.12.1997 na podstawie umowy Spółki została przekształcona i od tego dnia prowadziła działalność w formie Spółki Akcyjnej

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Spółka została zarejestrowana z Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 22540, w dniu 29 września 2002 roku

1.6 Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

1.7 Numery identyfikacji NIP i Regon

NIP	526 - 020 - 09 - 828
Regon	012871613

1.8 Organy uprawnione do reprezentowania i nadzoru Spółki

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2010 roku :

- Krzysztof Boszko - Prezes RN
- Celina Frydel- Burdyna - Członek RN
- Piotr Białowas - Członek RN
- Andrzej Stawicki - Członek RN
- Tadeusz Serafiński - Członek RN

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2010 roku

- Dariusz Baran - Prezes Zarządu
- Beata Kulewska - Wiceprezes Zarządu

Do reprezentowania Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, Wiceprezes Zarządu Samodzielnie, dwóch członków zarządu działających łącznie lub członek zarządu łącznie z prokurentem .

1.9 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2010 roku wynosił 7 812 tys. PLN, w tym:

- Kapitał podstawowy	53 680
- Kapitał zapasowy	24 171
- Akcje własne	-2 335
- Kapitał z aktualizacji wyceny	3 691
- Kapitał rezerwowy	773
- Strata z lat ubiegłych	-77 260
- Wynik finansowy netto	-36
- Kapitał mniejszościowy	5 128

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień 31.03.2010 roku wynosił 53 680 000 PLN i dzielił się na 53 680 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

1.10 Zatrudnienie w grupie

Zatrudnienie na dzień 31.03.2010 roku wyniosło 16 osób

2. Informacje uzupełniające

Informacje uzupełniające do rozszerzonego kwartalnego sprawozdania finansowego za I kwartał 2010 roku, zostały sporządzone na podstawie § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra finansów z dnia 19 lutego 2009r. W sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesiące zakończone dnia 31 marca 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

2.1 Przeliczenie wybranych danych finansowych na EUR

Podstawowe pozycje ze sprawozdania finansowego przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia

- sprawozdania z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi niżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

	średni kurs w okresie	minimalny kurs w okresie	maksymalny kurs w okresie	kurs na ostatni dzień okresu
1 kwartał roku 2010	3,9669	3,8622	4,0616	3,8622
1 kwartał roku 2009	4,5994	4,4392	4,7013	4,7013

2.2 Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podległych konsolidacji

Grupa kapitałowa Clif S.A. składa się z Centrum Leasingu i Finansów Clif S.A. i jej spółki zależnej pod nazwą Clif-Ubezpieczenia sp.z o.o.

W skład Grupy wchodzi Centrum Leasingu i Finansów CLIF S.A. oraz następująca spółka zależna podlegająca konsolidacji:

Jednostka	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 31 marca 2010
Clif-Ubezpieczenia sp.z o.o.	pośrednictwo finansowe pośrednictwo ubezpieczeniowe	32,79%

2.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej

2.4 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników na 2010 rok.

2.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Lp. Akcjonariusz	liczba akcji	Udział na WZA	w kapitale zakładowym
1.Terkonia- Consultoria Economica Lda	50 000 000	93,15%	93,15%
2. Dariusz Baran	2 753 784	5,13%	5,13%

Stan nie uległ zmianie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

2.6 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcje Spółki, stanowiące własność Członków Zarządu na dzień 31 marca 2010 :

Imię i nazwisko	Liczba	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Dariusz Baran	1 231 233	2,30%	1 231 233	2,30%

Stan nie uległ zmianie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcje spółki będące własnością Członków Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2010:

Imię i nazwisko	Liczba	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Celina Frydel-Burdyna	103 620	0,19%	103 620	0,19%

Stan nie uległ zmianie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

2.7 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta,

W okresie sprawozdawczym Emitent jest stroną w kilkunastu sprawach sądowych trwających już kilka lat zarówno z leasingobiorcami jak i bankami finansującymi działalność Spółki w okresie przed upadłością oraz ze Skarbem Państwa

1. W sprawie CLIF przeciwko Skarbowi Państwa o odszkodowanie z tytułu bezprawnego orzeczenia o ogłoszeniu upadłości Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Apelacyjny. W ocenie Zarządu ostatni wyrok był na korzyść dla Spółki
Data wniesienia pozwu 10.12.2004 roku, wartość sporu wynosi 98.000 tys. zł

2. W sprawie z powództwa DZ Bank Polska S.A. przeciwko CLIF S.A. o zapłatę Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez Sąd I Instancji. Ze względu na przedawnienie roszczeń DZ Bank Polska S.A. i innych zarzutów Zarząd stoi na stanowisku, iż pozew zostanie ostatecznie oddalony.
Data otrzymania pozwu 02.10.2006, wartość sporu wynosi 2.495 tys. zł

3. Sprawę z powództwa Banku Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie p-ko CLIF S.A. o zapłatę Sąd Okręgowy w Warszawie połączył ze sprawą z powództwa CLIF S.A. przeciwko Bankowi Polska Kasa Opieki S.A. o zapłatę. Do dnia sporządzenia raportu sprawy te są w Sądzie Okręgowym rozpatrywane. Najbliższa rozprawa ma odbyć się w m-cu lipcu 2010.
Data złożenia pozwu przez PeKaO S.A. 18.09.2002 z modyfikacją powództwa z dnia 10.05.2004 r. (data otrzymania modyfikacji- 19.11.2009), wartość sporu 20.485 tys. zł. Data złożenia pozwu przez CLIF S.A. 19.05.2003, wartość sporu 25.425 tys. zł

4. Sprawa z powództwa STU Ergo Hestia S.A. p-ko CLIF S.A. o zapłatę. Sąd Najwyższy po rozpoznaniu skargi kasacyjnej STU Ergo Hestia uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w zakresie kwoty 696 tys. zł i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przed Sądem II instancji.
Zdaniem Zarządu sprawa ta zostanie zakończona pozytywnie dla Spółki.
Data przekazania sprawy do ponownego rozpatrzenia 15.01.2010, wartość sporu wynosi 696 tys. zł

5. Sprawa z powództwa Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. p-ko CLIF S.A. o zapłatę wierzytelności. W dniu 21.01.2010 zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie uchylający zaskarżony wyrok i przekazujący sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu.
W opinii Zarządu w sprawie tej doszło do przedawnienia w związku z tym spór ten powinien zostać zakończony pozytywnie dla Spółki.
Data złożenia pozwu 24.05.2007, wartość sporu 13.879 tys. zł

6. Sprawa z powództwa CLIF S.A. przeciwko Skanska S.A. o zapłatę za bezumowne użytkowanie.
W ocenie Zarządu są przesłanki do zasądzenia na naszą rzecz należności.

Data złożenia pozwu 02.06.2008 wartość sporu 2.153 tys. zł.
Jednocześnie toczy się postępowanie w sprawie z powództwa Skanska S.A. p-ko CLIF S.A. o zapłatę kwoty 709 tys. zł.
Data doręczenia pozwu 08.02.2010, wartość sporu 709 tys.

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W okresie sprawozdawczym Emitent jest stroną w kilkunastu sprawach sądowych dotyczących działalności z okresu upadłości i po.
Łączna kwota pozwów przeciwko leasingobiorcom szacuje się na 78 mil. zł. Na wszystkie te zobowiązania warunkowe utworzone zostały rezerwy.

2.8 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły transakcje z podmiotem powiązanym odbiegające od warunków rynkowych.

2.9 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń ani gwarancji.

2.10 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Grupy CLIF S.A. są stabilne.

Nie występują ograniczenia w korzystaniu ze źródeł finansowania bieżącej działalności Spółki.

Nadwyżki finansowe Spółki są lokowane na korzystnie oprocentowanych lokatach bankowych.

Wyspecjalizowana kadra sukcesywnie dochodzi roszczeń z tytułu bezumownego użytkowania przedmiotów leasingu pozostających nadal w dyspozycji leasingobiorców.

Informacje dotyczące sporów z bankami PeKaO S.A., BGŻ oraz DZ Bank pozwalają optymistycznie oceniać szanse na pozytywne dla Spółki zakończenie sporów.

Grupa nie zawierała transakcji, umów i kontraktów z tytułu których powstałyby istotne zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

2.11 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W perspektywie najbliższego kwartału Spółka będzie skupiona na realizacji podstawowych celów: windykacji należności oraz generowania nowych roszczeń.

Zarówno CLIF S.A. jak i spółka od niej zależna zamierzają kontynuować działalność w dotychczasowych obszarach działalności, jednocześnie rozwijając działania w zakresie świadczenia usług finansowych polegających na udzielaniu pożyczek innym podmiotom oraz zaangażować się w inne formy wspierania finansowego podmiotów na rynku finansowym.

2.12 Opinia z badania lub raport z przeglądu rozszerzonego sprawozdania finansowego

Prezentowane przez emitenta kwartalne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

3. Istotne zdarzenia zaistniałe w I kwartale 2010

W I kwartale roku 2010 Zarząd podpisał aneks do umowy o sprzedaż wierzytelności z dnia 14.01.2009 r. Zmieniający cenę sprzedaży wierzytelności Kwota ta wpłynęła dodatnio na wynik bieżący w wysokości 1 400 tys. Zł.

W prezentowanym okresie Spółka dokonała wpłaty zaległego podatku zryczałtowanego od wypłaty należności dla nierezydenta za rok 2007 do I Mazowieckiego Urzędu Skarbowego. Kwota ta w wysokości 1 529 tys. Zł powiększyła należności i istnieje duże prawdopodobieństwo, iż zostanie ona spisana w koszty lat ubiegłych jako tzw.błąd podstawowy. Natomiast odsetki za nieterminową wpłatę w wysokości 522 tys. zł obciążyły wynik bieżący okresu.

Do dnia sporządzania raportu Spółka nie otrzymała decyzji z Urzędu Skarbowego dotyczącego zakończonej kontroli podatkowej i nie zawiązała żadnych rezerw na ewentualne spory i kwestionowane kwoty.

Informacja Dodatkowa do Kwartalnego Sprawozdania Finansowego Grupy CLiF S.A.

1. Wstęp

Informacje dodatkowe do rozszerzonego kwartalnego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010 roku (I kwartał 2010r.) sporządzone zostały na podstawie § 87 ust.4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres I kwartału 2010 roku i dane porównawcze za okres I kwartału 2009 roku.

W prezentowanych danych porównawczych za I kwartał 2009 roku w stosunku do danych za I kwartał 2010 roku zachowana jest zasada porównywalności.

2. Zasady przyjęte do sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego za I kwartał 2010 i analogiczny kwartał roku poprzedniego.

Niniejsze rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską (UE), w szczególności zgodnie z MSR nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Grupa zastosowała MSSF obowiązujące dla sprawozdań finansowych za lata rozpoczynające się po 1 stycznia 2005 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. Polityka (zasady) rachunkowości zastosowana przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została przedstawiona w pełnym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, przekazany do publicznej wiadomości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać wraz pełnym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Clif za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku.

2.1 Podstawa sporządzenia rozszerzonego skonsolidowanego i jednostowego sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdania finansowe zostały przedstawione w złotych a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Przyjęto założenie, że Jednostka Dominująca oraz jednostka podporządkowana będą kontynuowały działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.2 Szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego i jednostowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

2.4 Zmiany w prezentacji danych za I kwartał 2010 roku

Nie wystąpiły.

3 Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

4 Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSR nr 14 Grupa mieści się w segmencie branżowym określanym ogólnie jako segment finansowy. Ze względu na brak innych segmentów branżowych wykazane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2010 roku dane dotyczą w całości jednego segmentu.

Poniżej przedstawiono podział sprzedaży według przedmiotu przychodów ze sprzedaży.

Wyszczególnienie	za okres 3 miesięcy 01.01.2010 do 31.03.2010	za okres 3 miesięcy 01.01.2009 do 31.03.2009
Sprzedaż usług leasingowych	12	3
Sprzedaż usług ubezpieczeniowych	16	22
Pozostała sprzedaż i refakturowanie kosztów	2	201
Sprzedaż towarów	-	-
RAZEM	30	226

Poniżej przedstawiono podział sprzedaży oraz aktywów (należności) według kraju-siedziby kontrahenta

Wyszczególnienie	za okres 3 miesięcy 01.01.2010 do 31.03.2010	za okres 3 miesięcy 01.01.2009 do 31.03.2009
Sprzedaż krajowa	30	226
Sprzedaż eksportowa	-	-
RAZEM	30	226

5 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W okresie sprawozdawczym kontynuowano zmianę profilu ze spółki klasycznie zajmującej się leasingiem na podmiot świadczący usługi w zakresie windykacji wierzytelności.

W miesiącu styczniu Spółka zapłaciła do I Mazowieckiego Urzędu Skarbowego podatek zryczałtowany z roku 2007 od wypłaty należności do kontrahenta zagranicznego z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 1.568.tys. wraz z należnymi odsetkami za nieterminową wpłatę w wysokości 522.tys. Odsetki obniżyły wynik bieżący I kwartału 2010.

Również w miesiącu styczniu 2010 podpisany został aneks do umowy sprzedaży wierzytelności z roku 2009 gdzie została renegocjowana cena sprzedaży wierzytelności. Wpłynęło to dodatnio na wynik finansowy o 1.400 tys.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym za wyjątkiem opisanych powyżej zdarzeń, nie wystąpiły w działalności Grupy czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działań emitenta w prezentowanym okresie.

Emitent nie prowadzi działalności sezonowej.

8. Informacje dotycząc emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym I kwartału 2010 roku Emitent nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonywała (deklarowała) wypłaty dywidendy.

10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Nie wystąpiły w/w zdarzenia.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.03.2009
Należności warunkowe		
- kwoty pozwów złożonych przeciw bankom	31 550	31 550
- należności wpłac.przez leasingobiorców do depozytów sądowych	384	1 057
- należności z tyt.rat, odsetek, bezumownego użytkowania	78 431	91 960
- kwota pozwu złożonego przeciw Skarbowi Państwa	145 410	145 410
	255 775	269 977

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesiące od dnia 01 stycznia do dnia 31 marca 2010	Okres 3 miesiące od dnia 01 stycznia do dnia 31 marca 2009
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży produktów	13,1	30
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15	0
Przychody z działalności operacyjnej ogółem	<u>30</u>	<u>226</u>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
	(0)	(0)
Zysk brutto ze sprzedaży	29	(226)
Koszty sprzedaży	16	(1)
Koszty ogólnego zarządu	16	(1 048)
Pozostałe przychody operacyjne	17	564
Pozostałe koszty operacyjne	18	(679)
	<u>(1 135)</u>	<u>(280)</u>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 135	-66
Przychody finansowe	19	1726
Koszty finansowe	19	(526)
	<u>1 200</u>	<u>654</u>
Przychody i koszty finansowe netto	1 200	547
Zysk przed opodatkowaniem	65	481
Podatek dochodowy	20	(11)
	<u>(11)</u>	<u>-(85)</u>
Zysk/ strata netto za okres obrotowy	54	396
Całkowite dochody razem	54	396 0
Zysk/Strata przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	-36	210
Udziałowcom mniejszościowym	90	186
Zysk (strata) netto	54	396
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	53 680 000	53 680 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,00	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	2010-03-31	2009-12-31	2009-03-31
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	1	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1	5 194	5 261	5 512
Należności długoterminowe		0	0	-
Inwestycje długoterminowe	2	273	235	235
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3	0	1	8
		<u>5 467</u>	<u>5 497</u>	<u>5 755</u>
Aktywa obrotowe				
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	2 700	441	2 828
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	-	95
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	2 746	2 705	2 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	18 007	19 798	18 308
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	74	93	108
		<u>23 527</u>	<u>23 038</u>	<u>24 010</u>
RAZEM AKTYWA		<u>28 994</u>	<u>28 535</u>	<u>29 765</u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		53 680	53 680	53 680
Akcje (udziały) własne		-2 335	-2 335	-2 335
Kapitał zapasowy		24 171	23 390	23 390
Kapitał z aktualizacji wyceny		3 691	3 691	3 965
Pozostałe kapitały rezerwowe		773	773	773
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-77 260	-82 698	-82 446
Zysk (strata) netto		-36	5 995	210
Kapitał mniejszościowy		5 128	5 263	4 867
		<u>7 812</u>	<u>7 759</u>	<u>2 104</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		131	131	128
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10	0	-	0
Rozliczenia międzyokresowe	11	0	-	0
		<u>131</u>	<u>131</u>	<u>128</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12	307	368	604
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	-
Kredyty i pożyczki	12	0	0	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	9	20 729	20 262	26 905
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		15	15	24
Rozliczenia międzyokresowe		0	-	
		<u>21 051</u>	<u>20 645</u>	<u>27 533</u>
RAZEM PASYWA		<u>28 994</u>	<u>28 535</u>	<u>29 765</u>
Wartość księgowa		7 812	7 759	2 104
Liczba akcji		53 680 000	53 680 000	53 680 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,15	0,14	0,04

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 2010-03-31	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-03-31
Należności warunkowe			
- kwoty pozwów złożonych przeciw bankom	31 550	31 550	31 550
- należności wpłac.przez leasingobiorców do depozytów sądowy	320	799,188	1 057
- należności z tyt.rat, odsetek, bezumownego użytkowania	78 431	78 412	91 960
- kwota pozwu złożonego przeciw Skarbowi Państwa	145 410	145 410	145 410
	<u>255 711</u>	<u>256 171</u>	<u>269 977</u>
Inne pozycje pozabilansowe			
Wartość środków trwałych przewłaszczonych przez banki	6 700	6 702	12 457
Razem pozycje pozabilansowe	262 411	262 873	282 434

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (w tysiącach złotych)

	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych								Kapitał własny razem
1 stycznia 2009	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje (udziały) własne	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Pozostałe kapitały zapasowe	Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
	53 680	23 390	-2 335	3 955	773	-92 671	10 228	4 681	1 701
Zysk netto						10 228	210	186	
Zwiększenia z tytułu emisji akcji									
Zwiększenia z tytułu przeszacowania środków trwałych				10					
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat							-10 228		
Korekta błędu podstawowego						-4			
31 marca 2009	53 680	23 390	-2 335	3 965	773	-82 447	210	4 867	2 103

	Kapitał z aktualizacji								
1 stycznia 2009	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje (udziały) własne	wyceny środków trwałych	Pozostałe kapitały zapasowe	Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
	53 680	23 390	-2 335	3 955	773	-92 671	10 228	4 681	1 701
Zysk netto							5 995	582	
Zwiększenia z tytułu emisji akcji									
Zwiększenia z tytułu przeszacowania środków trwałych				-264					
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat						10 228	-10 228		
Korekta błędu podstawowego						-255			
31 grudnia 2009	53 680	23 390	-2 335	3 691	773	-82 698	5 995	5 263	7 759

01 stycznia 2010	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje (udziały) własne	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	Pozostałe kapitały zapasowe	Strata / zysk z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
	53 680	23 390	-2 335	3 691	773	-82 698	5 995	5 263	7 759
Zysk netto						5 995	-36	90	
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat							-5 995		
Zwiększenia z tytułu przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy		781				-781			
Korekta błędu podstawowego						224		-225	
31 marca 2010	53 680	24 171	-2 335	3 691	773	-77 260	-36	5 128	7 812

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesiące od dnia 01 stycznia do 31 marca 2010	Okres 3 miesiące od dnia 01 stycznia do 31 marca 2009
Zysk netto	54	396
Korekty o pozycje:	-2 723	-2 502
Amortyzacja	69	80
Odsetki i udziały w zyskach	-186	-200
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	-1422	-44
(Zwiększenia)/ zmniejszenie stanu należności	-1664	-2 464
(Zwiększenia)/zmniejszenia stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek	-8	-11
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20	-4
Zmiana stanu rezerw	468	89
Podatek dochodowy zapłacony	0	52
Zmiana stanu zapasów	0	
Pozostałe (w tym z tytułu różnic kursowych)	0	0
Poza wynikowa zmiana stanu rezerw	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-2 669	-2 106
Przepływy pieniężne działalności z inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	0	-3
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	22	70
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	0	0
Nabycie akcji i udziałów	0	0
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	0	0
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterm.papierów wartościowych	0	142
Odsetki i dywidendy otrzymane	187	200
Spłata udzielonych pożyczek	5	15 000
Udzielenie pożyczek	0	-15 000
Pozostałe	700	550
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	914	959
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-34	-38
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0
Spłata pożyczek/kredytów	0	0
Odsetki zapłacone	-2	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-36	-38
Zwiększenie(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 791	-1 185
Środki pieniężne na początek okresu	19 798	19 493
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	18 007	18 308
O ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU
(w tysiącach złotych)

1. Aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009	0	486 986	486 986
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2009	0	486 986	486 986
Zwiększenia	0	2	2
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 marca 2010	0	486 988	486 988

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009	0	486 986	486 986
Amortyzacja za rok	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2009	0	486 986	486 986
Amortyzacja za okres	0	2	2
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 marca 2010	0	486 988	486 988

Rzeczowe aktywa trwałe

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009	5 300	7 242	12 542
Zwiększenia	0	45	45
Zmniejszenia z tytułu zmiany kwalifikacji	0	3 538	3 538
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	907	907
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	0	74	74
Zwiększenia z tytułu odzyskania kontroli	0	64	64

Na dzień 31 grudnia 2009	5 300	2 832	8 132
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	140	140
Zwiększenia z tytułu odzyskania kontroli	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zmiany przeznaczenia	0	0	0
Na dzień 31 marca 2010	5 300	2 692	7 992

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009	330	6 622	6 952
Amortyzacja za rok	122	151	273
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	884	884
Zmniejszenia z tytułu zmiany kwalifikacji	0	3 538	3 538
Zwiększenia z tytułu odzyskania kontroli	0	66	66

Na dzień 31 grudnia 2009	452	2 417	2 869
Amortyzacja za okres	31	38	69
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	140	140
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu zmiany przeznaczenia	0	0	0

Na dzień 31 marca 2010	483	2 315	2 798
------------------------	-----	-------	-------

2. Inwestycje długoterminowe

	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Udziały i akcje w podmiotach	273	235	235
Pożyczki udzielone podmiotom		-	
	273	235	235

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU
(w tysiącach złotych)

3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Od aktualizacji należności	0	7	7
Od rezerwy na koszty	0	2	1
RAZEM	0	9	8

4. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży brutto	5 811	4 332	3 856
Umorzenie dotyczące środków trwałych do sprzedaży	-3 607	-2 973	-2 621
Rezerwa na straty przy sprzedaży środków trwałych	-2 204	-1 229	-1 235
	0	130	0

5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Należności z tytułu dostaw i usług	79 78 515	76 665	51 800
Należności z tytułu innych podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	99	84	95
Pozostałe należności	2 251	1 263	2 205
Dochodzone na drodze sądowej	275	250	
Należności brutto	81 140	78 262	54 100
Odpisy aktualizujące wartość należności	-78 440	-77 821	-51 177
Należności netto	2 700	441	2 923

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

	3 m-cy zakończone 31 marca 2010	12 m-cy zakończone 31 grudnia 2009	3 m-cy zakończone 31 marca 2009
Odpisy aktualizujące na początek okresu	77 821	44 826	43 442
Zwiększenie	2 765	53 827	13 972
Zmniejszenie	-2 146	-20 832	-6 237
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	78 440	77 821	51 177

6. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
podatek VAT dot.przyszłych okresów	15	12	4
Odpis na ZFŚS	0	0	12
Koszty ubezpieczenia	18	20	21
Koszty licencji	24	32	9
Podatek od nieruchomości i od środków transportu	12	0	9
Koszty prenumerat	0	1	20
Inne	5	1	4
Naliczone odsetki od lokaty	0	20	
Opłata leasingowa	0	7	29
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74	93	108

7. Środki pieniężne	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 360	35	240
Środki pieniężne na lokatach	13 601	19 717	18 030
Środki pieniężne na rachunkach pomocniczych	46	46	38
Razem środki pieniężne	18 007	19 798	18 308

8. Pozostałe aktywa finansowe	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Instrumenty pochodne	0	0	0
Pożyczki krótkoterminowe udzielone podmiotom	2 746	2 705	2 671
Razem aktywa finansowe	2 746	2 705	2 671

9. Rezerwy	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Rezerwy krótkoterminowe			
Rezerwa na koszty	0	30	14
Rezerwy na sprawy sądowe	19 924	19 924	24 872
Rezerwa na zobowiązania sporne	805	308	2 019
Razem pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20 729	20 262	26 905

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych i długoterminowych

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na zobowiązania sporne	Rezerwa na podatek odroczony
1 stycznia 2009	30	24 792	2 019	104
Utworzenie		80	0	24
Wykorzystanie	16	0		
Rozwiązanie				
31 marca 2009	14	24 872	2 019	128
1 stycznia 2009	30	24 792	2 019	104
Utworzenie	30	241	0	27
Wykorzystanie	30	0	0	0
Rozwiązanie	0	5 109	1711	0
31 grudnia 2009	30	19 924	308	131
1 stycznia 2010	30	19 924	308	131
Utworzenie	0	0	497	0
Wykorzystanie	30	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	0
31 marca 2010	0	19 924	805	131

10. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Leasing	0	0	0

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Odsetki dotyczące pożyczki zapłacone z góry	0	0	0

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	150	189	278
Zobowiązania z tytułu nabytych rzeczowych aktywów trwałych		0	-
Leasing część krótkoterminowa	0	42	161
Zaliczki otrzymane	108	108	112
Kaucje	0	0	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	0
Zobowiązania z tytułu innych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	45	28	47
Zobowiązania z tytułu zakupu wierzytelności	0	0	-
Pozostałe zobowiązania	4	1	6
Razem zobowiązania	307	368	604

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU
(w tysiącach złotych)

	3 m-ce zakończone 31 marca 2010	3 m-ce zakończone 31 marca 2009
13. Przychody ze sprzedaży usług leasingowych		
Pozostałym jednostką	<u>12</u>	<u>3</u>
14. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług		
Pozostałe usługi	2	201
Pośrednictwo w ubezpieczeniach	<u>16</u>	<u>22</u>
	18	223
15. Wynik na sprzedaży towarów		
Przychód ze sprzedaży towarów po leasingu finansowym	0	0
Koszt zakupu sprzedanych towarów	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
16. Koszty według rodzaju	3 m-ce zakończone 31 marca 2010	3 m-ce zakończone 31 marca 2009
Zużycie materiałów i energii	51	45
Usługi obce	460	392
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	392	413
Amortyzacja	69	80
Podatki i opłaty	52	73
Pozostałe	<u>25</u>	<u>20</u>
Razem	1 049	1 023
17. Pozostałe przychody operacyjne	3 m-ce zakończone 31 marca 2010	3 m-ce zakończone 31 marca 2009
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	22	0
Rozwiązanie rezerw	48	578
Odzyskane spisane należności	332	418
Zwrot kosztów procesowych	115	9
Należności odzyskane	47	0
Inne	<u></u>	<u>6</u>
Razem	564	1 011
18. Pozostałe koszty operacyjne	3 m-ce zakończone 31 marca 2010	3 m-ce zakończone 31 marca 2009
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	70
Należności przedawnione i nieściągalne	30	113
Należności zasądzone	56	
Rezerwy na należności i koszty	498	14
Koszty procesowe i sądowe	80	80
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	0
Inne	<u>15</u>	<u>3</u>
Razem	679	280

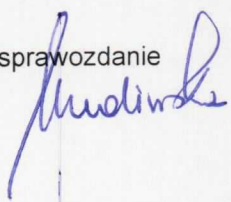
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU
(w tysiącach złotych)

19. Przychody i koszty finansowe	3 m-ce zakończone 31 marca 2010	3 m-ce zakończone 31 marca 2009
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	84	316
Przychody z tytułu odsetek od lokat	187	165
Przychody z tytułu odsetek pozostałych	0	0
Przychody z tytułu odsetek handlowych	56	59
Rozwiązanie rezerw finansowych	0	0
Otrzymane dywidendy	0	0
Inne przychody finansowe	0	0
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	0	7
Wynik na sprzedaży wierzytelności	1400	107
Koszty z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek	0	-80
Koszty z tytułu odsetek handlowych i budżetowych	-522	-21
Koszty z tytułu odsetek od leasingu finansowego	-2	-5
Koszty z tytułu odsetek i kosztów bankowych	-3	-1
Razem	1200	547

20. Podatek dochodowy odroczony	3 m-ce zakończone 31 marca 2010	3 m-ce zakończone 31 marca 2009
Podatek odroczony		
Wykazany w rachunków zysków i strat	-2	33
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	131	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	8

Warszawa dnia, 13-05-2010

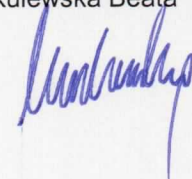
Osoba sporządzająca sprawozdanie
Smolińska Elżbieta



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Prezes Zarządu
Dariusz Baran

Wiceprezes Zarządu
Kulewska Beata



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesiące od dnia 01 stycznia do 31 marca 2010 roku		Okres 3 miesiące od dnia 01 stycznia do 31 marca 2009 roku	
Działalność operacyjna				
Przychody ze sprzedaży produktów	13,1	26		217
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15	0		0
Przychody z działalności operacyjnej ogółem		26		217
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1		0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0		0
		(1)		(0)
Zysk brutto ze sprzedaży		25		217
Koszty sprzedaży	16	-1		0
Koszty ogólnego zarządu	16	-957		-946
Pozostałe przychody operacyjne	17	564		1 011
Pozostałe koszty operacyjne	18	-680		-268
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 049		14
Przychody finansowe	19	1637		386
Koszty finansowe	19	-524		-115
Przychody i koszty finansowe netto		1 113		271
Zysk przed opodatkowaniem		64		285
Podatek dochodowy	20	0		0
Zysk/ strata netto za okres obrotowy		64		285
				0
Całkowite dochody razem		64		285
Zysk (strata) netto		64		285
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		53 680 000		53 680 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0,00		0,01

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	2010-03-31	2009-12-31	2009-03-31
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	5 013	5 058	5 245
Należności długoterminowe		0	0	-
Inwestycje długoterminowe	2	4 100	4 100	4 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3		0	0
		<u>9 113</u>	<u>9 158</u>	<u>9 345</u>
Aktywa obrotowe				
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	2 716	438	2 857
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	0	0	1 209
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	3 623	5 483	2 998
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	68	53	74
		<u>6 407</u>	<u>5 974</u>	<u>7 138</u>
RAZEM AKTYWA		<u>15 520</u>	<u>15 132</u>	<u>16 483</u>
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		53 680	53 680	53 680
Akcje (udziały) własne		0	0	0
Kapitał zapasowy		22 113	22 113	22 113
Kapitał z aktualizacji wyceny		3 691	3 691	3 965
Pozostałe kapitały rezerwowe		773	773	773
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 349	-89 425	-95 774	-95 774
Zysk (strata) netto		64	6 349	285
Kapitał mniejszościowy		0	0	0
		<u>-9 104</u>	<u>-9 168</u>	<u>-14 958</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10	2 628	2 628	2 628
Rozliczenia międzyokresowe	11	491	593	944
		<u>3 119</u>	<u>3 221</u>	<u>3 572</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12	308	321	375
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	-	-
Kredyty i pożyczki	12	0	0	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	9	20 729	20 256	26 903
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		15	19	24
Rozliczenia międzyokresowe		453	483	567
		<u>21 505</u>	<u>21 079</u>	<u>27 869</u>
RAZEM PASYWA		<u>15 520</u>	<u>15 132</u>	<u>16 483</u>
Wartość księgowa		(9 104)	(9 168)	-14 958
Liczba akcji		53 680 000	53 680 000	53 680 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		(0,17)	(0,17)	-0,28

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 2010-03-31	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-03-31
Należności warunkowe			
- kwoty pozwów złożonych przeciw bankom	31 550	31 550	31 550
- należności wpłac.przez leasingobiorców do depozytów sądowych	320	799	1 057
- należności z tyt.rat, odsetek, bezumownego użytkowania	78 431	78 412	91 960
- kwota pozwu złożonego przeciw Skarbowi Państwa	145 410	145 410	145 410
	<u>255 711</u>	<u>256 171</u>	<u>269 977</u>
Inne pozycje pozabilansowe			
Wartość środków trwałych przewłaszczonych przez banki	6 700	6 702	12 457
Razem pozycje pozabilansowe	262 411	262 873	282 434

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM (w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje (udziały) własne	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwały	Pozostałe kapitały zapasowe	Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2009	53 680	22 113	0	3 955	773	-105 086	9 312	-15 253
Zysk netto							285	
Zwiększenia z tytułu przeszacowania środków trwałych				10				
Zwiększenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat						9 312		
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat							-9 312	
31 marca 2009	53 680	22 113	0	3 965	773	-95 774	285	-14 958
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje (udziały) własne	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwały	Pozostałe kapitały zapasowe	Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01 stycznia 2009	53 680	22 113	0	3 955	773	-105 086	9 312	-15 253
Zysk netto							6 349	
Zwiększenia z tytułu przeszacowania środków trwałych				46				
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania środków trwałych				-310				
Zwiększenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat						9 312		
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat							-9 312	
31 grudnia 2009	53 680	22 113	0	3 691	773	-95 774	6 349	-9 168
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje (udziały) własne	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwały	Pozostałe kapitały zapasowe	Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2010	53 680	22 113	0	3 691	773	-95 774	6 349	-9 168
Zysk netto							64	
Zwiększenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat						6 349		
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia zysku na pokrycie strat							-6 349	
31 marca 2010	53 680	22 113	0	3 691	773	-89 425	64	-9 104

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy od dnia 01 stycznia do 31 marca 2010	Okres 3 miesięcy od dnia 01 stycznia do 31 marca 2009
Zysk netto	64	285
Korekty o pozycje:	-2 695	-2 463
Amortyzacja	45	58
Odsetki i udziały w zyskach	-49	13
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	-1 422	-44
(Zwiększenia)/ zmniejszenie stanu należności	-1 578	-2 367
(Zwiększenia)/zmniejszenia stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek	-18	-19
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-147	-172
Zmiana stanu rezerw	474	68
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu zapasów	0	
Pozostałe (w tym z tytułu różnic kursowych)		0
Poza wynikowa zmiana stanu rezerw	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-2 631	-2 178
Przepływy pieniężne działalności z inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	0	-3
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	22	70
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	0	0
Nabycie akcji i udziałów	0	0
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	0	0
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	0	142
Odsetki i dywidendy otrzymane	49	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	-1 200
Pozostałe	700	550
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	771	-441
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0
Płatności z tytułu leasingu finansowego	0	0
Splata pożyczek/kredytów	0	-600
Odsetki zapłacone	0	-104
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	-704
Zwiększenie(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 860	-3 323
Środki pieniężne na początek okresu	5 483	6 321
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 623	2 998
O ograniczonej możliwości dysponowania	46	