

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Prime Car Management S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 września 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, ul. Polanki 4.

W dniu 22 maja 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013870.

Spółka posiada numer NIP: 9570753221 nadany w dniu 29 listopada 1999 roku oraz symbol REGON: 191888626 nadany w dniu 4 listopada 1999 roku.

Spółka należy do grupy kapitałowej Fleet Holdings S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 6 oraz 40 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż pojazdów mechanicznych,
- obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż, obsługa i naprawa motocykli oraz sprzedaż części i akcesoriów do nich,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- pożyczki finansowe,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalnego,
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszem emerytalno-rentowym,
- obsługa nieruchomości dzierżawionych lub stanowiących własność osobistą,
- wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych,
- obsługa nieruchomości realizowana na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu,
- wynajem maszyn i sprzętu bez obsługi operatorskiej oraz wypożyczanie artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego,
- wynajem samochodów osobowych,
- wynajem pozostałych środków transportowych,
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem,
- eksport i import w zakresie działalności Spółki.

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 23.817,7 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 466.989,4 tysięcy złotych.

Zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym z dnia 3 lutego 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fleet Holdings S.A.	11.908.840	23.817.680	23.817.680	100 %
	-----	-----	-----	-----
Razem	11.908.840	23.817.680	23.817.680	100 %
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Spółki.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji/ udziałów	Wartość nominalna akcji/ udziałów
Stan na początek okresu	7.999.750	15.999.500
Podwyższenie/ obniżenie kapitału	3.909.090	7.818.180
Stan na koniec okresu	<u>11.908.840</u>	<u>23.817.680</u>

W dniu 25 listopada 2013 roku Fleet Holdings S.A. wniosła w postaci wkładu niepieniężnego 100% akcji Futura Leasing S.A. do Prime Car Management S.A. Rejestracja podwyższenia kapitału miała miejsce dnia 5 grudnia 2013 roku.

Od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w kapitale podstawowym Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 28 lutego 2014 roku wchodził:

Jerzy Kobylński	- Prezes Zarządu
Jakub Kizielewicz	- Członek Zarządu
Konrad Karpowicz	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty niniejszego raportu nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 24 marca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 22 stycznia 2014 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 20 listopada 2013 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 28 lutego 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Prime Car Management S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Prime Car Management S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Polanki 4, obejmującego sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 20 listopada 2013 roku do dnia 28 lutego 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 20 listopada 2013 roku do dnia 20 grudnia 2013 roku oraz od dnia 3 lutego 2014 roku do dnia 28 lutego 2014 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelną prezentację sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 28 lutego 2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Wojciecha Soleńca, kluczowego biegłego rewidenta nr 11016, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2013 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2012 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	4 500 000,00 zł
kapitał zapasowy	30 056 516,09 zł

	34 556 516,09 zł
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 12 lipca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku. W trakcie 2013 roku Spółka wprowadziła korektę bilansu otwarcia z tytułu popełnionego błędu jak opisano w nocie 11 zbadanego sprawozdania finansowego Spółki.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011 – 2013 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 wyliczono na podstawie danych przekształconych zgodnie z informacjami przedstawionymi w nocie 11 zbadanego sprawozdania finansowego.

	2013	2012	2011
		<i>(dane przekształcone)</i>	<i>(dane przekształcone)</i>
suma bilansowa	956 300	881 270	857 995
kapitał własny	466 989	385 0667	353 317
wynik finansowy netto	43 422	34 750	2 395
rentowność majątku	4,54%	3,94%	0,28%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma bilansowa}}$			
rentowność kapitału własnego	11,28%	9,84%	0,68%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży	8,82%	7,22%	0,44%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{Przychody}}$			
płynność – wskaźnik płynności	0,01	0,01	0,02
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami	51,17%	56,31%	58,88%
$\frac{(\text{suma bilansowa} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma bilansowa}}$			

	2013	2012	2011
		(dane przekształcone)	(dane przekształcone)
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	0,9%	3,7%	4,3%
od grudnia do grudnia	0,7%	2,4%	4,6%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku wzrósł z poziomu 0,28% w 2011 roku do poziomu 3,94% w 2012 roku oraz do poziomu 4,54% w 2013 roku,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł z poziomu 0,68% w 2011 roku do poziomu 9,84% w 2012 roku oraz do poziomu 11,28% w 2013 roku,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży wzrósł z poziomu 0,44% w 2011 roku do poziomu 7,22% w 2011 roku oraz do poziomu 8,82% w 2013 roku,
- wskaźnik płynności spadł z poziomu 0,02 na dzień 31 grudnia 2011 roku do poziomu 0,01 na dzień 31 grudnia 2012 roku i pozostał na poziomie 0,01 na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami obniżył się z poziomu 58,88% na dzień 31 grudnia 2011 roku do poziomu 56,31% na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz do poziomu 51,17% na dzień 31 grudnia 2013 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 4 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Leo FK w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również założowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzacja głównych aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

5. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane ze Spółką. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i jakościowych.

6. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit
sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Kluczowy Biegły Rewident



Wojciech Soleniec
Biegły Rewident
Nr 11016

Warszawa, dnia 28 lutego 2014 roku