

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO

REWIDENTA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3. Skład Zarządu Spółki	9
4.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	10
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
6. Inwestycje Spółki	10
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
7.1. Profesjonalny osąd	11
7.2. Niepewność szacunków	11
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
10. Działalność zaniechana	16
11. Korekta błędów	16
12. Zmiana szacunków	16
13. Istotne zasady rachunkowości	17
13.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
13.3. Rzeczowe aktywa trwałe	18
13.4. Wartości niematerialne	19
13.5. Leasing	19
13.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	22
13.7. Inwestycje w udziały i akcje	23
13.8. Aktywa finansowe	23
13.9. Wbudowane instrumenty pochodne	24
13.10. Instrumenty pochodne	24
13.11. Zapasy	24
13.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
13.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25
13.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
13.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
13.16. Rezerwy	25
13.17. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	26
13.18. Płatności w formie akcji	26
13.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	26
13.20. Podatki	26
14. Segmenty operacyjne	27
15. Sezonowość i cykliczność	27
16. Zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki	28
16.1. Zakup należności leasingowych	28
16.2. Zakup floty od Pol-Mot Auto S.A.	28

16.3. Wyjaśnienie istotnych zmian w okresach sprawozdawczych	28
16.4. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki	28
16.5. Zmiany umów kredytowych	28
17. Przychody i koszty	29
17.1. Przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	29
17.2. Przychody z tytułu prowizji i opłat	29
17.3. Przychody odsetkowe	29
17.4. Pozostałe przychody finansowe	29
17.5. Pozostałe przychody operacyjne i przychody ze zbycia przedmiotów poleasingowych	29
17.6. Koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu	30
17.7. Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego	30
17.8. Koszty ogólnego zarządu	30
17.9. Koszty odsetkowe	30
17.10. Pozostałe koszty finansowe	31
17.11. Pozostałe koszty operacyjne i koszty zbycia przedmiotów poleasingowych	31
17.12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do sprzedaży	31
17.13. Inne całkowite dochody netto	31
18. Podatek dochodowy	31
18.1. Obciążenie podatkowe	31
18.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	32
18.3. Odroczony podatek dochodowy	32
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	33
20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	33
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
22. Leasing	34
22.1. Należności z tytułu leasingu operacyjnego	34
22.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego	35
23. Pozostałe należności	36
24. Zapasy	37
25. Wartości niematerialne	37
26. Rzeczowe aktywa trwałe	38
27. Inwestycje w udziały i akcje	40
28. Pozostałe aktywa	40
29. Rozliczenia międzyokresowe czynne	41
30. Świadczenia pracownicze	43
30.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	43
30.2. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	43
31. Obligacje, pożyczki i kredyty	43
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44
33. Rezerwy	45
33.1. Zmiany stanu rezerw	45
34. Pozostałe zobowiązania	47
35. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	48
36. Kapitały	49
36.1. Kapitał podstawowy	49

36.2. Kapitał zapasowy	49
36.3. Niepodzielony zysk(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	50
37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	50
38. Zobowiązania inwestycyjne	50
39. Zobowiązania warunkowe	50
39.1. Sprawy sądowe	51
39.2. Rozliczenia podatkowe	51
40. Informacje o podmiotach powiązanych	52
40.1. Jednostka dominująca całej Grupy	52
40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	53
40.3. Jednostka zależna	53
40.4. Jednostka pośrednio zależna	54
40.5. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem	55
40.6. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	55
40.7. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	55
40.8. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	55
40.9. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	55
41. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	56
42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
42.1. Ryzyko stopy procentowej	57
42.2. Ryzyko walutowe	57
42.3. Ryzyko cen towarów	57
42.4. Ryzyko kredytowe	57
42.5. Ryzyko związane z płynnością	57
43. Instrumenty finansowe	58
43.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	58
43.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	60
43.3. Ryzyko stopy procentowej	62
43.4. Ryzyko koncentracji	63
43.5. Poziomy wyceny aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	64
44. Zarządzanie kapitałem	64
45. Struktura zatrudnienia	65
46. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	65

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody		492 285 439,84	480 986 253,38
Przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	17.1	161 796 116,03	169 837 981,69
Przychody z tytułu prowizji i opłat	17.2	164 328 526,14	171 761 351,61
Przychody odsetkowe	17.3	22 864 753,05	16 372 497,98
Pozostałe przychody finansowe	17.4	4 697 778,91	4 714 378,82
Przychody ze zbycia przedmiotów poleasingowych	17.5	127 877 824,35	108 133 680,09
Pozostałe przychody operacyjne	17.5	10 720 441,36	10 166 363,19
Koszty		434 485 219,52	435 825 057,43
Koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu	17.6	138 476 571,39	155 374 627,36
Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego	17.7	116 621 081,25	106 961 427,09
Koszty ogólnego zarządu	17.8	27 249 065,58	23 767 342,39
Koszty odsetkowe	17.9	23 428 251,37	32 695 494,85
Pozostałe koszty finansowe	17.10	2 232 392,59	3 172 838,87
Koszty zbycia przedmiotów poleasingowych	17.11	119 403 268,11	103 660 639,33
Pozostałe koszty operacyjne	17.11	7 074 589,23	10 202 687,54
Wynik brutto		57 800 220,32	45 161 195,95
Obciążenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18.1	(17 366 798,00)	(14 131 739,00)
Obciążenia z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.1	2 978 955,45	3 720 297,67
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego razem		(14 377 842,55)	(10 411 441,33)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		43 422 377,77	34 749 754,62
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		43 422 377,77	34 749 754,62
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do sprzedaży	17.12	0,00	0,00
Inne całkowite dochody netto	17.13	0,00	0,00
Podatek dochodowy od pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Pozostałe całkowite dochody netto		0,00	0,00
CAŁKOWITY DOCHÓD NETTO ZA OKRES		43 422 377,77	34 749 754,62

Członek Zarządu

Konrad Korpowicz

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kamiński

CZŁONEK ZARZĄDU

Maciej Letniowski

Rakub Kizielewicz

GŁÓWNY KSIĘGOWY

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Nota	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)	1 stycznia 2012 roku (dane przekształcone)
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	1 385 722,28	3 752 034,13	6 946 978,84
Pochodne instrumenty finansowe		9 733,81	47 173,24	189 738,71
Należności z tytułu leasingu finansowego	22.2	186 670 991,05	143 849 174,89	173 747 040,31
Pozostałe należności, w tym:	23	59 031 629,14	80 583 790,79	80 176 271,86
- należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	1 841 151,00
Zapasy	24	22 011 316,66	8 953 782,80	5 020 496,60
Wartości niematerialne	25	10 417,36	24 925,92	49 684,25
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	26	502 599 044,61	516 182 772,03	505 350 139,66
- leasing operacyjny		497 576 450,76	509 190 044,66	501 688 421,62
Inwestycje w udziały i akcje	27	58 959 158,00	15 955 000,00	15 955 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.3	12 848 073,92	9 869 118,47	6 148 820,80
Pozostałe aktywa	28	109 593 506,51	99 143 041,40	59 139 819,84
Rozliczenia międzyokresowe czynne	29	3 180 407,82	2 909 250,96	6 415 227,17
AKTYWA RAZEM		956 300 001,16	881 270 064,63	859 139 218,04

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM

Zobowiązania

Obligacje, pożyczki i kredyty	31.37	403 877 396,96	379 742 079,89	417 725 748,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32	39 562 479,84	59 658 683,98	22 942 403,83
Pozostałe zobowiązania, w tym:	34	3 193 128,30	4 301 562,11	5 994 371,53
- zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 295 321,00	1 391 096,00	0,00
Rezerwy	33	22 844 268,49	29 865 491,79	35 053 515,62
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	35	19 833 365,54	22 635 252,60	24 105 938,52
Zobowiązania razem		489 310 639,13	496 203 070,37	505 821 978,40

Kapitały

Kapitał podstawowy	36.1	23 817 680,00	15 999 500,00	15 999 500,00
Kapitał zapasowy	36.2	404 435 541,37	339 197 215,28	334 484 686,93
Pozostałe kapitały		0,00	0,00	0,00
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	36.3	38 736 140,66	29 870 278,98	2 833 052,71
Kapitały razem		466 989 362,03	385 066 994,26	353 317 239,64

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM

956 300 001,16	881 270 064,63	859 139 218,04
-----------------------	-----------------------	-----------------------

Członek Zarządu

Korrad Karpowicz

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobylński

GAŁOŃK ZARZĄDU

Jakub Kizielewicz

Maciej Lejnowski

GŁÓWNY KSIĘGOWY

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		57 800 220,32	45 161 195,95
Korekty o pozycje:		(58 431 439,45)	28 552 352,96
Amortyzacja		118 425 405,52	108 666 207,89
Zwiększenie/(zmniejszenie) wyceny zobowiązań finansowych	22.2	666 536,00	(12 788 196,85)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności leasingowych, w tym:		(42 821 816,16)	29 897 865,42
- nabycie aktywów przeznaczanych do umów leasingu finansowego		(154 724 515,76)	(97 395 686,25)
- spłata kapitału umów leasingu finansowego		96 509 203,86	98 674 251,15
- wartość księgowa sprzedanych przedmiotów leasingu finansowego		17 247 259,60	28 480 100,84
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	26	(103 819 003,93)	(116 075 852,96)
- nabycie środków trwałych		(206 873 047,36)	(191 914 634,98)
- wartość księgowa sprzedanych środków trwałych		99 529 831,31	73 786 128,91
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	23	21 552 161,65	(407 518,93)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	24	(13 057 533,86)	(3 933 286,20)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	32, 34	(21 204 637,95)	35 023 470,73
Przychody (wpływy) z tytułu odsetek		(2 227 891,62)	(264 618,14)
Koszty (wydatki) z tytułu odsetek		21 919 431,80	45 579 410,63
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	28, 29, 35	(13 523 509,03)	(37 967 931,27)
Zmiana stanu rezerw	33	(7 021 223,30)	(5 188 023,83)
Podatek dochodowy zapłacony		(17 356 798,00)	(14 131 739,00)
Pozostałe		37 439,43	142 565,47
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(631 219,13)	73 713 548,91
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 050 846,65	1 088 077,20
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 059 012,26)	(4 486 306,17)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		(4 168,00)	0,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 012 333,61)	(3 398 228,97)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		0,00	0,00
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		355 043 301,42	572 942 890,30
Spłata pożyczek/ kredytów		(331 177 890,30)	(192 140 000,00)
Spłata obligacji		0,00	(403 259 100,00)
Dywidendy wypłacone		(4 500 000,00)	(3 000 000,00)
Odsetki otrzymane		2 227 891,62	264 618,14
Odsetki zapłacone		(21 919 431,80)	(45 579 410,63)
Wydatki związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego		(396 630,05)	(2 739 262,46)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(722 759,11)	(73 510 264,65)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 366 311,85)	(3 194 944,71)
Różnice kursowe netto		0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu		3 752 034,13	6 946 978,84
Środki pieniężne na koniec okresu	21	1 385 722,28	3 752 034,13

Członek Zarządu <i>Konrad Karpiwicz</i>	PREZES ZARZĄDU <i>Jerzy Kobylinski</i>	CZŁONEK ZARZĄDU <i>Janusz Kizielewicz</i>
GŁÓWNY KSIĘGOWY <i>Maciej Leśniowski</i>		

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone są na stronach od 9 do 65 i stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zakumulowany zysk/strata	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	15 999 500,00	339 197 215,28	0,00	29 870 278,98	385 066 994,26
Zysk/(strata) netto za okres	0,00	0,00	0,00	43 422 377,77	43 422 377,77
Inne całkowite dochody netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód za okres	0,00	0,00	0,00	43 422 377,77	43 422 377,77
Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku roku poprzedniego i lat ubiegłych	0,00	30 056 516,09	0,00	(30 056 516,09)	0,00
Emisja akcji	7 818 180,00	35 181 810,00	0,00	0,00	42 999 990,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	(4 500 000,00)	(4 500 000,00)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	23 817 680,00	404 435 541,37	0,00	38 736 140,66	466 989 362,03
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	15 999 500,00	334 484 686,93	0,00	7 712 528,35	358 196 715,28
Korekta bilansu otwarcia 2012 roku	0,00	0,00	0,00	(4 879 475,64)	(4 879 475,64)
Zysk/(strata) netto za okres	0,00	0,00	0,00	34 749 754,62	34 749 754,62
Na dzień 1 stycznia 2012 roku po korekcie bilansu otwarcia	15 999 500,00	334 484 686,93	0,00	2 833 052,71	353 317 239,64
Inne całkowite dochody netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód za okres	0,00	0,00	0,00	34 749 754,62	34 749 754,62
Pokrycie strat z roku ubiegłego z kapitału zapasowego	0,00	4 712 528,35	0,00	(4 712 528,35)	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	(3 000 000,00)	(3 000 000,00)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	15 999 500,00	339 197 215,28	0,00	29 870 278,98	385 066 994,26

.

Członek Zarządu

Konrad Kłopotowicz

PRZEDSIĘWZĘTCA
PRZEDSIĘWZĘTCA

Przemysław Kobyliński

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Kizielewicz

Maciej Letniowski

GŁÓWNY KSIĘGOWY

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Prime Car Management S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Prime Car Management S.A. („Spółka”, „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 września 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, (80-308 Gdańsk, ul. Polanki 4).

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000013870.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 191888626.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- wynajem samochodów osobowych,
- leasing finansowy,
- sprzedaż pojazdów mechanicznych,
- obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- pozostałe pośrednictwo finansowe.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki jest Fleet Holdings S.A.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada 36,75% udziałów w spółce Masterlease Sp. z o.o., 100% akcji w spółce Futura Leasing S.A. oraz 100% udziałów w spółce Futura Prime Sp. z o.o.

Udziały w Masterlease Sp. z o.o. oraz Futura Leasing S.A. zostały ujęte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 28 lutego 2014 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe dostępne jest w siedzibie Spółki w Gdańsku przy ul. Polanki 4.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Jerzy Kobylński – Prezes Zarządu,
- Jakub Kizielewicz – Członek Zarządu,
- Konrad Karpowicz – Członek Zarządu.

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości występuje różnica między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

Aktywa Spółki zostały zaprezentowane w bilansie według stopnia płynności, natomiast zobowiązania według terminu wymagalności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

4.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 lutego 2014 roku.

6. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i>		
			<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Futura Leasing S.A.	80-308 Gdańsk, ul. Polanki 4	wynajem samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	100,00%	0,00%	0,00%
Masterlease Sp. z o. o.	80-308 Gdańsk, ul. Polanki 4	wynajem samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	36,75%	36,75%	36,75%

Futura Prime Sp. z o.o.	80-308 Gdańsk, ul. Polanki 4	wynajem samochodów osobowych, leasing finansowy; sprzedaż pojazdów mechanicznych; obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	100,00%	0,00%	0,00%

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

7.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które uważane są za właściwe w danych warunkach. Wartości rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na okresy bieżące jak i przyszłe.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, zaliczane są do umów leasingu finansowego.

7.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości należności z tytułu leasingu finansowego oraz leasingu operacyjnego

Spółka ocenia, czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu.

Ponadto w sytuacji, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości należności z tytułu leasingu operacyjnego, Spółka szacuje prawdopodobieństwo ich nieściągalności.

Szczegółową metodologię odpisów aktualizujących należności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu przedstawiono w nocie 13.5.7.

Wycena świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych i wykazane w bilansie w pozycji *Rezerwy*. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 30.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu przez pracowników wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 oraz ich wynagrodzenia wraz z nazwanymi wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku i wykazane w bilansie w pozycji *Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów*.

Wartość została przedstawiona w nocie 35.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka wylicza wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku, przy zastosowaniu modeli wyceny, które podlegają niezależnemu sprawdzeniu przed ich zastosowaniem.

Gdzie jest to możliwe, do modeli wprowadzane są wyłącznie dane możliwe do obserwacji, jednakże w pewnych okolicznościach Zarząd musi stosować własny osąd do oszacowania niepewności (takich jak ryzyko kredytowe, zmienności i korelacje rynkowe). Zmiana założeń dotyczących tych czynników może wpłynąć na wycenę godziwą niektórych instrumentów finansowych.

Spółka przyjmuje zasadę, że przy początkowym ujęciu wartością godziwą instrumentu pochodnego jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest uduodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu. Po ich początkowym ujęciu instrumenty pochodne są następnie wyceniane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą ponoszone przy ich sprzedaży. Wycena bilansowa instrumentu pochodnego dokonywana jest na podstawie aktualnych projekcji i analiz rynkowych, dotyczących przewidywanego poziomu stopy procentowej.

Głównym elementem instrumentów finansowych są należności z tyt. leasingu finansowego wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Na potrzeby ujawnienia zgodnie z MSSF 7 wartość godziwa tego instrumentu została skalkulowana poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów finansowych związanych z aktywnymi na dzień bilansowy umowami leasingu finansowego. Zastosowana stopa dyskonta jest równa stopie procentowej umów leasingu finansowego zawieranych w okresie 1 miesiąca poprzedzającego datę bilansową.

Sławkę amortyzacyjną

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych oraz wartości końcowej. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wartość końcowa

W umowach leasingu finansowego szacowana wartość końcowa stanowi zazwyczaj uzgodnioną przyszłą cenę wykupu środka trwałego przez klienta po zakończeniu okresu leasingu. Wartości końcowe ustalane są na podstawie wartości początkowej przedmiotu leasingu oraz pewnej kwoty umownej, wynikającej z zapisów danej umowy leasingu finansowego i ujmowane są w pozycji inwestycji leasingowej netto. Odzyskanie wartości końcowej przedmiotu leasingu uzależnione jest od wypełnienia warunków umowy leasingowej i jej zakończenia.

W umowach leasingu operacyjnego, wartość końcowa stanowi przyszłą oszacowaną przez Spółkę wartość rynkową środka trwałego. Wartości końcowe środków trwałych, będących przedmiotem leasingu operacyjnego ustalane są na podstawie bieżących i przyszłych wycen, dokonywanych przez niezależne podmioty zewnętrzne, notowań rynkowych obserwowanych przez Spółkę oraz szacunków Spółki, popartych kilkunastoletnim doświadczeniem na rynku usług

leasingu operacyjnego. Spółka dokonuje corocznej weryfikacji ustalonych wycen wartości końcowej, a skutki zmian wyceny wpływają na wysokość odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach trwania umowy leasingu operacyjnego.

Tworzenie rezerw na zobowiązania

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu wydanych gwarancji, poręczeń operacji kredytowych oraz skutków postępowania sądowego.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub zależnie od okoliczności, z którymi te zobowiązania się wiązą.

Głównym elementem rezerw na zobowiązania jest rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu podatku VAT, związana z rozpoczęciem negowania przez organa skarbowe prawidłowości refakturywania usług ubezpieczeniowych ze stawką VAT zwolniony. Rezerwa ta została oszacowana, jako różnica pomiędzy potencjalnym zobowiązaniem Spółki z w/w tytułu wraz z odsetkami a uprawdopodobnioną kwotą do odzyskania od leasingobiorców i innych źródeł.

Szczegółowe informacje na temat rezerw na zobowiązania zostały zawarte w nocie 33 do sprawozdania finansowego.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

➤ MSR 19 *Świadczenia pracownicze* (zmiany 2011) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezwzględnego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Spółki.

➤ Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2013 roku lub później,

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Spółki.

➤ MSR 1 *Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych* (zmiana),

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Spółka musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępnia dane porównawcze za dodatkowy okres porównawczy w stosunku do wymaganego minimum jednego okresu porównawczego. Zmiany precyzują, że sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego (na dzień 1 stycznia 2012 roku w przypadku Spółki), przedstawionemu ze względu na retrospektywne przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie muszą towarzyszyć dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających. Mimo braku obowiązku prezentacji danych porównawczych w dodatkowych notach objaśniających w przypadku retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka zdecydowała się przedstawić dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających na dzień 1 stycznia 2012 roku w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie zmienia tego, kiedy Spółka ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

MSSF 13 wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Spółka ponownie ocenia swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Spółki. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określane. Hierarchię wartości godziwej przedstawiono w nocie 13.1.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- a) aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- b) aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później dotyczące MSR 16 oraz MSR 32 - zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej* po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie statych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później oraz Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej* po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła do czasu w życie.

9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku
- KIMSF 21 *Opłaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odyskwalifowanej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odhowanie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zarząd ocenia, że nowe standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki ani na wyniki działalności oraz na jej przyszłe sprawozdania finansowe.

10. Działalność zaniechana

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

11. Korekta błędu

Niniejsze sprawozdanie finansowe Prime Car Management S.A. zawiera pewne korekty oraz reklasyfikacje, które nie zostały ujęte w zatwierdzonym sprawozdaniu Prime Car Management S.A. za lata 2012 i 2011. Powyższe korekty zostały wprowadzone w celu korekty błędów dotyczących przypisania kosztów do odpowiednich okresów sprawozdawczych oraz zapewnienia spójności zasad rozpoznawania przychodów i kosztów pomiędzy poszczególnymi okresami prezentowanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym. W szczególności, dokonano następujących głównych przekształceń:

<i>Na dzień 31 grudnia roku:</i>	<i>Wartość w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym</i>	<i>Wartość w niniejszym sprawozdaniu finansowym</i>	<i>Korekta z tytułu utworzenia rezerwy na otwarte zdarzenia serwisowe</i>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej, Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów			
2011	18 081 894,52	24 105 938,52	6 024 044,00
2012	16 849 774,69	22 635 252,60	5 785 477,91
Sprawozdanie z sytuacji finansowej, Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2011	5 004 252,44	6 148 820,80	1 144 568,36
2012	8 769 877,67	9 869 118,47	1 099 240,80
Sprawozdanie z sytuacji finansowej, Zyski zatrzymane / niepokryte straty			
2011	7 712 528,35	2 833 052,71	(4 879 475,64)
2012	34 556 516,09	29 870 278,98	(4 686 237,11)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu			
2012	155 613 193,45	155 374 627,36	(238 566,09)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Wynik brutto			
2012	44 922 629,86	45 161 195,95	238 566,09
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Obciążenia z tytułu podatku dochodowego			
2012	(10 366 113,77)	(10 411 441,33)	(45 327,56)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Całkowity dochód netto za okres			
2012	34 556 516,09	34 749 754,62	193 238,53

12. Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła zmiana szacunków.

13. Istotne zasady rachunkowości

13.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 43.1.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednio do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

Spółka określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej nienotowanych aktywów finansowych jak i wycen jednorazowych. Spółka systematycznie analizuje zmiany wyceny do wartości godziwej oraz główne założenia użyte do wyceny.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

13.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EUR	4,1472	4,0882	4,4168

13.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdanego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

	Typ	Okres
Urządzenia biurowe		5-8 lat
Środki transportu		3-5 lat
Komputery		2-3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych		10 lat

W przypadku środków trwałych skierowanych do leasingu operacyjnego Spółka stosuje amortyzację liniową w okresie przewidzianym umową przy uwzględnieniu wartości końcowej.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego miesiąca.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Spółka rutynowo sprzedaje składniki rzeczowych aktywów trwałych utrzymywanych z przeznaczeniem na wynajem stronom trzecim. Spółka przenosi także aktywa w ich wartości bilansowej do zapasów w momencie, w którym zaprzestaje ich wynajmowania i przeznaczają je do sprzedaży. Przychody ze sprzedaży takich aktywów ujmuje się jako przychody zgodnie z MSR 18 Przychody i prezentuje się w szoku rozstawnym.

13.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwany okresie użytkowania lub oczekiwany sposóbie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

W spółce nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową wg stawki rocznej 20%-50%. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia wartości niematerialnych do użytkowania.

13.5. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania i pobierania korzyści środki trwałe przez uzgodniony okres. Podstawą klasyfikacji umów leasingowych przez Spółkę jest zakres, w jakim ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Klasyfikacja leasingu na leasing finansowy lub operacyjny jest dokonywana m.in. w oparciu o następujące kryteria:

- umowa przenosi własność składnika aktywów na leasingobiorcę po zakończeniu okresu leasingu,
- umowa zawiera prawo leasingobiorcy do nabycia składnika aktywów po cenie, która zgodnie z przewidywaniami będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, w którym realizacja prawa zakupu staje się możliwa, iż na dzień rozpoczęcia leasingu można być wystarczająco pewnym, że leasingobiorca z tego prawa skorzysta,
- okres leasingu odpowiada w przeważającej części okresowi ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeśli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- leasingobiorca ma możliwość przedłużenia umowy (lub zawarcia nowej umowy) na dodatkowy okres za opłatą znacząco niższą od opłat obowiązujących na rynku,
- leasingobiorca może wypowiedzieć umowę, a wszelkie związane z tym straty leasingodawcy pokrywa leasingobiorca,
- zyski lub straty związane z wahaniami wartości końcowej składnika aktywów przypadają leasingobiorcy.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Umowa leasingu, niezależnie od typu umowy leasingu, trwa przeciętnie od 2 do 5 lat.

13.5.1 Metoda uznawania przychodów z tytułu leasingu

Przychody z leasingu finansowego rozpoznawane są przez cały okres trwania umowy leasingowej w sposób odzwierciedlający stałą stopę leasingu od nierozliczonej części inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach umowy leasingu. Opłaty leasingowe zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę nie zrealizowanych przychodów finansowych, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej przyjętej dla danej umowy leasingowej. Przychody z tytułu leasingu finansowego prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii Przychody odsetkowe.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są rozkładane w czasie liniowo przez długość trwania kontraktu i wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii Przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych.

13.5.2 Inwestycja leasingowa netto

Spółka ujmuje należności netto z tytułu leasingu finansowego w wartości aktywów oddanych do używania korzystającemu. Umowy te są ujmowane w księgach po postawieniu przedmiotu leasingu do dyspozycji leasingobiorcy. Spółka księguje całość przyszłych minimalnych opłat leasingowych oraz początkowych kosztów bezpośrednich jako inwestycję leasingową brutto. Różnica pomiędzy inwestycją leasingową brutto a inwestycją leasingową netto stanowi niezrealizowane przychody finansowe, które są uznawane przez okres trwania leasingu. Dla celów prezentacji bilansowej należności leasingowe wykazuje się w wartości netto, tj. należność leasingowa brutto pomniejszona o niezrealizowane przychody finansowe. Przychody z leasingu rozpoznawane są przez cały okres trwania umowy według stopy zwrotu leasingu przyjętej dla danej umowy leasingowej.

Dla umów leasingowych opartych na zmiennej stopie procentowej (gdzie wysokość odsetek ustalana jest w oparciu o zmienną stopę rynkową powiększoną o stałą marżę) ustala się, uwzględniając zmianę rynkowej stopy bazowej, nową stopę zwrotu leasingu dla pozostałej części umowy leasingowej, na podstawie której ustala się i ujmuje przychody odsetkowe.

Należności leasingowe denominowane w walutach obcych (inwestycje netto) wycenia się, zgodnie z zapisami zawartymi w umowach leasingowych, po kursie sprzedaży NBP z tabeli NBP datowanej w ostatnim dniu roboczym bezpośrednio poprzedzającym dzień bilansowy.

13.5.3 Bezpośrednie koszty początkowe

Początkowe koszty bezpośrednie - krańcowe koszty związane bezpośrednio z procesem negocjowania umów leasingu i działaniami zmierzającymi do zawarcia umowy leasingu, w tym prowizje płatne od zawartych umów leasingowych są odraczane w czasie jako część inwestycji leasingowej netto i są rozliczone za pomocą stopy zwrotu leasingu w okresie leasingu. Koszty te nie obejmują kosztów ogólnozakładowych.

13.5.4 Wartość końcowa

Szacowana wartość końcowa stanowi zazwyczaj uzgodnioną przyszłą cenę wykupu środka trwałego przez klienta po zakończeniu okresu leasingu finansowego. Wartość ta jest wyliczana w momencie rozpoczęcia leasingu na podstawie wartości początkowej środka trwałego.

Wartości końcowe są zazwyczaj ustalane na podstawie pewnej kwoty umownej i ujmowane są w pozycji inwestycji leasingowej netto. Odzyskanie wartości końcowej środka trwałego w leasingu jest uzależnione od wypełnienia warunków umowy leasingowej i jej zakończenia.

13.5.5 Utrata wartości należności leasingowych

Spółka miesięcznie ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności leasingowych bądź grupy należności leasingowych.

Identyfikacja przesłanek utraty wartości oraz wycena należności leasingowych Spółki dokonywana jest kwartalnie w terminach zapewniających ujęcie wyników wyceny w sprawozdaniu finansowym Spółki, a także w każdym istotnym przypadku zaistnienia zdarzeń mającym wpływ na klasyfikację należności leasingowych bądź ich wycenę. Spółka na koniec każdego miesiąca dokonuje oceny występowania przesłanek utraty wartości składników należności leasingowych.

Identyfikacja pojedynczego zdarzenia wskazującego na utratę wartości może nie być możliwa. Utratę wartości może spowodować efekt kilku zdarzeń. Dlatego też identyfikacja przesłanek utraty wartości dokonywana jest w oparciu o przesłanki ilościowe i jakościowe z uwzględnieniem sytuacji finansowej klienta, jakości współpracy ze Spółką oraz jej otoczenia biznesowo-prawnego. Identyfikacja przesłanek utraty wartości dokonywana jest w oparciu o wewnętrzne zasady oceny ryzyka nie wywiązania się klienta z zobowiązań wobec Spółki obejmujące między innymi następujące zdarzenia:

- znaczące trudności finansowe,
- niedotrzymywanie warunków umowy, niespłacanie lub zaleganie ze spłacaniem odsetek lub należności głównej,
- przyznanie przez Spółkę klientowi udogodnienia, którego w normalnych warunkach by nie udzieliła ze względu na trudną sytuację finansową klienta,
- wysoce prawdopodobna upadłość klienta.

W przypadku niedotrzymywania warunków umowy lub poprzez zaleganie ze spłacaniem odsetek lub należności głównej, przesłanką utraty wartości w ocenie Spółki jest 90 dniowe opóźnienie spłaty istotnej kwoty zobowiązań. Warunek jest stosowany przez Spółkę wobec wszystkich leasingobiorców.

13.5.6 Wyłączenie składników aktywów finansowych z bilansu

Spółka dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu. W szczególności Spółka dokonuje spisania należności leasingowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji,
- nieskuteczność egzekucji należności Spółki stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego,
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika,
- roszczenia uległy przedawnieniu.

13.5.7 Ustalanie odpisów aktualizujących

Jeśli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wówczas dokonywana jest ocena występowania straty gdzie kwota odpisu aktualizacyjnego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową ekspozycji, a wartością bieżącą przyszlých oszacowanych przepływów. Wartość inwestycji leasingowej netto obniża się przez dokonanie odpisu. Kwotę odpisu aktualizującego wartość bieżącą należności z tytułu leasingu finansowego ujmuje się w zysku lub stracie w pozycji pozostałe koszty finansowe, natomiast kwotę odpisu aktualizującego wartość bieżącą należności z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w zysku lub stracie w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Poziom odpisów utrzymywanych przez Spółkę, dokonywanych na należności z tytułu leasingu finansowego, składa się z odpisów wynikających z indywidualnej oceny pojedynczych aktywów, a także odpisów powstałych na skutek oceny ekspozycji na stratę poniesioną a jeszcze nieujawnioną. Spółka tworzy odpis na poniesione, lecz nie zidentyfikowane straty (IBNR). Odpis ten odzwierciedla poziom straty portfela leasingu finansowego, który wystąpił na skutek zaistnienia zdarzeń utraty wartości, które nie zostały zidentyfikowane przez Spółkę do dnia bilansowego, ustaloną na podstawie historii strat dla

aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyki grupy aktywów objętych procesem wyliczenia odpisu IBNR. Odpis IBNR jest liczony w oparciu o model opierający się na dwóch podstawowych współczynnikach, tj., PD (Probability of Default – prawdopodobieństwo, iż w horyzoncie czasowym 4 miesięcy firma stanie się niewypłacalna) oraz LGD (Loss Given Default – wyrażona procentowo strata w przypadku zrealizowania się zdarzenia opisanego przez PD). Wskaźniki te są szacowane na podstawie danych historycznych pomiesionych strat. W szacunkach odpisów spółka nie ujmuje strat należonych wskutek zdarzeń przyszłych, bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Poziom odpisów utrzymywanych przez Spółkę, dokonywanych na należności z tytułu leasingu operacyjnego, składa się z odpisów wynikających z indywidualnej oceny wiarygodności finansowej klientów, której podstawą jest jakość obsługi bieżących należności wynikających z posiadanych umów leasingu operacyjnego.

13.5.8 Rozpoznawanie przychodów z tytułu sprzedaży poleasingowych środków trwałych

Poleasingowe środki trwałe, po ich przejęciu od leasingobiorców, są przeklasyfikowane do zapasów. Przychody z tytułu sprzedaży zapasów rozpoznawane są w momencie sprzedaży jako przychody ze zbycia przedmiotów poleasingowych. Odpowiadające im koszty są ujmowane w tym samym momencie jako koszty zbycia przedmiotów poleasingowych.

13.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostalego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego opisanie jego zwyfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

13.7. Inwestycje w udziały i akcje

Inwestycje w udziały i akcje wykazywane są według kosztu historycznego, po pomniejszeniu o potencjalne odpisy z tytułu utraty wartości.

13.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Po początkowym ujęciu składniki aktywów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, po uwzględnieniu ewentualnych odpisów aktualizujących. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z nabyciem składników aktywów oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z nabyciem aktywów.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia aktywów z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

13.9. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

13.10. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych, to przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (IRS). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

13.11. Zapasy

Zapasy obejmują samochody poleasingowe i przedleasingowe, odzyskane przez Spółkę w wyniku procesu windykacji lub wskutek zakończenia umowy. Zapasy ujmowane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty przygotowania samochodu do sprzedaży i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

13.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Opis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

13.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

13.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

13.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstałe z tego tytułu różnice wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu kaucji od umów leasingu operacyjnego. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

13.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęcie rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

13.17. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z przepisami prawa pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez Spółkę. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

13.18. Płatności w formie akcji

W spółce nie występują płatności w formie akcji.

13.19. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zysk nie jest dzielony na cele pracownicze i fundusze specjalne.

13.20. Podatki

13.20.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

13.20.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową, wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz,
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz,
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile pozostało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, nie zaś natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwości do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

13.20.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pominięciu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz,
 - należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.
- Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

14. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8, Spółka nie ma obowiązku ujawniania informacji na temat segmentów operacyjnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

15. Sezonowość i cykliczność

W okresie sprawozdawczym w działalności Grupy Prime Car Management S.A. nie wystąpiła istotna dla świadczonych usług sezonowość i cykliczność.

16. Zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki

16.1. Zakup należności leasingowych

W dniu 20 lutego 2013 roku Prime Car Management S.A. zawarła umowę zakupu spółki BAWAG Leasing & Fleet Sp. z o.o., obecnie Futura Prime Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie o kapitale udziałowym w wysokości 2.850.000 zł.

Łączna cena wszystkich udziałów w Futura Prime oraz nabytych wierzytelności wyniosła 42,7 mln zł.

Celem transakcji było nabycie portfela należności leasingowych BAWAG Leasing & Fleet Sp. z o.o.

Transakcja została rozliczona jako nabycie aktywów – Zarząd Prime Car Management S.A. nie zidentyfikował transakcji jako nabycie aktywów stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 3, biorąc pod uwagę szczególne porozumień rzeczowych.

Przepływy z tytułu nabycia należności BAWAG Leasing & Fleet Sp. z o.o. zostały ujęte w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach z działalności operacyjnej.

16.2. Zakup floty od Pol-Mot Auto S.A.

W dniu 21 maja 2013 roku Prime Car Management S.A. podpisał z Pol-Mot Auto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Warunkową Umowę Sprzedaży na zakup 640 samochodów, wraz z umowami leasingu operacyjnego. Warunki zawieszające opisane w Warunkowej Umowie Sprzedaży zostały spełnione w dniu 14 czerwca 2013 roku. Cena brutto, którą Spółka zapłaciła z tytułu umowy wyniosła łącznie 39,9 mln zł.

Zakupione aktywa zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Rzeczowe aktywa trwałe*.

16.3. Wyjaśnienie istotnych zmian w okresach sprawozdawczych

- a) Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań z poziomu 63.960.246,09 zł na dzień 31 grudnia 2012 roku do poziomu 42.755.608,14 zł na dzień 31 grudnia 2013 roku spowodowany był uregulowaniem zobowiązań z tytułu istotnych zakupów przedmiotów leasingu dokonanych w grudniu 2012 roku,
- b) Zmiana rezerw z poziomu 29.865.491,79 zł na dzień 31 grudnia 2012 roku do poziomu 22.844.268,49 zł na dzień 31 grudnia 2013 roku spowodowana była przede wszystkim częściowym rozwiązaniem rezerwy na podatek od towarów i usług z tytułu reakturowanych na klientów kosztów ubezpieczeń przedmiotów leasingu w związku z przedawnieniem się kolejnych miesięcy.

16.4. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 25 listopada 2013 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Prime Car Management S.A. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w kwocie 7.818.180 zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 35.181.810 zł, wniesionego przez spółkę Fleet Holdings S.A., jedynego akcjonariusza Spółki, jako wkład niepieniężny w postaci 1.689.320 akcji Spółki Futura Leasing S.A., które reprezentują 100% kapitału zakładowego Futura Leasing S.A. Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 5 grudnia 2013 roku.

16.5. Zmiany umów kredytowych

W dniu 29 marca 2013 roku zostały podpisane aneksy nr 4 i 5 do umowy kredytu z konsorcjum banków ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Alior Bank S.A. wydłużające okres dostępności kredytu do 31 marca 2014 roku z 31 marca 2013 roku oraz zmieniające ostateczną datę spłaty kredytu z 31 marca 2018 na 31 marca 2019 roku.

W dniu 27 czerwca 2013 roku został podpisany aneks nr 6 do umowy kredytu z konsorcjum banków ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Alior Bank S.A. zmieniający łączną wartość przyznanego kredytu z 393.500.000 zł na 543.500.000 zł oraz obniżający marżę banków o 0,15pp.

17. Przychody i koszty

17.1. Przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Razem przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	161 796 116,03	169 837 981,69
Razem przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	161 796 116,03	169 837 981,69

17.2. Przychody z tytułu prowizji i opłat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Usługi serwisowe	69 257 570,43	65 707 875,02
Ubezpieczenia*	89 251 368,16	100 289 149,13
Windykacja i monitoring	977 417,62	1 472 841,13
Prowizje od warsztatów	3 425 056,81	3 407 509,96
Pozostałe przychody	1 417 113,12	883 976,37
Razem przychody z tytułu prowizji i opłat	164 328 526,14	171 761 351,61

* Spadek przychodów i kosztów ubezpieczeń w 2013 roku wiązał się z umożliwieniem Klientom zawierania ubezpieczeń poza Spółką.

17.3. Przychody odsetkowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odsetki z leasingu finansowego	14 254 932,34	15 512 166,71
Odsetki od wierzytelności Futura Prime Sp. z o.o.	7 519 699,72	0,00
Noty odsetkowe od nieterminowych płatności	1 090 120,99	860 331,27
Razem przychody odsetkowe	22 864 753,05	16 372 497,98

17.4. Pozostałe przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odwrocenie odpisów aktualizacyjnych dotyczących leasingu finansowego	398 779,21	1 635 497,85
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	196 016,23	264 618,14
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 911 219,56	242 807,22
Różnice kursowe	972,15	2 594,66
Przychody z tytułu udzielonych poręczeń	2 190 791,76	2 568 421,28
Pozostałe przychody	0,00	439,67
Razem pozostałe przychody finansowe	4 697 778,91	4 714 378,82

17.5. Pozostałe przychody operacyjne i przychody ze zbycia przedmiotów poleasingowych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Przychody z remarketingu (sprzedaż samochodów poleasingowych)	127 877 824,35	108 133 680,09
Przychody wewnątrzzgrupowe z refakturowania kosztów zawarcia umów	6 320 551,06	8 495 307,05
Rozwiązanie rezerwy na badanie sprawozdań	101 784,74	0,00

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Przychody z umorzenia zobowiązań wobec klientów	1 492 905,84	541 244,24
Pozostałe	2 805 199,72	1 129 811,90
Razem pozostałe przychody operacyjne i przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	138 598 265,71	118 300 043,28

17.6. Koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)</i>
Koszty serwisowe	38 435 060,60	47 056 505,65
Koszty ubezpieczeń*	84 765 882,92	96 785 603,10
Koszty opon	11 762 370,58	8 254 267,57
Koszty samochodów zastępczych	1 446 675,43	1 443 152,87
Koszty zawarcia umowy	1 497 035,44	1 043 628,45
Koszty windykacji	511 753,15	674 071,62
Pozostałe koszty	57 793,27	117 398,10
Razem koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu	138 476 571,39	155 374 627,36

* Spadek przychodów i kosztów ubezpieczeń w 2013 roku wiązał się z umożliwieniem Klientom zawierania ubezpieczeń poza Spółką.

17.7. Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego	116 621 081,25	106 951 427,09
Razem amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego	116 621 081,25	106 951 427,09

17.8. Koszty ogólnego zarządu

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Usługi obce*	14 658 377,83	13 035 037,33
Wynagrodzenia	8 758 850,42	7 612 198,51
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 531 757,70	1 355 629,17
Amortyzacja środków trwałych własnych	1 804 324,27	1 714 780,80
Pozostałe koszty	495 755,36	49 696,58
Razem koszty ogólnego zarządu	27 249 065,58	23 767 342,39

* Usługi obce stanowią grupę kosztów pośrednich obejmującą przede wszystkim: usługi doradcze, audytorskie, koszty marketingu, wynagiem i wynajęcie siedziby i oddziałów Spółki, koszty IT oraz koszty pocztowe.

17.9. Koszty odsetkowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odsetki od obligacji	0,00	12 038 583,19
Odsetki od kredytów	22 435 022,49	20 647 577,48
Opłaty administracyjne dotyczące obsługi finansowania	987 714,59	0,00
Odsetki od pozostałych zobowiązań	5 514,29	9 334,18
Razem koszty odsetkowe*	23 428 251,37	32 695 494,85

* W marcu 2012 roku Spółka zrehabilitowała zadłużenie w postaci obligacji istniejące wcześniej kredytami bankowymi.

17.10. Pozostałe koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Spisane w straty należności z tytułu leasingu finansowego	947 174,57	1 742 581,31
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Różnice kursowe	44 226,55	151 735,95
Koszty z tytułu otrzymanych poręczeń	1 240 991,47	1 278 521,61
Razem pozostałe koszty finansowe	2 232 392,59	3 172 838,87

17.11. Pozostałe koszty operacyjne i koszty zbycia przedmiotów poleasingowych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Koszty remarketingu (sprzedaż samochodów poleasingowych)	119 403 268,11	103 660 639,33
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu leasingu operacyjnego	2 738 316,27	437 950,54
Spisane w straty należności z tytułu leasingu operacyjnego	9 821,69	3 171,90
Refakturowane wewnętrzne koszty zawarcia umów	2 713 634,05	6 625 258,90
Zawiązanie rezerwy na VAT od ubezpieczeń	1 505 177,24	2 525 399,77
Zawiązanie rezerwy emerytalnej	10 372,63	4 570,09
Zawiązanie rezerwy na badanie sprawozdań	0,00	116 887,74
Pozostałe koszty	97 267,35	489 448,60
Razem pozostałe koszty operacyjne i koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	126 477 857,34	113 863 326,87

17.12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do sprzedaży

Spółka nie posiadała instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w roku obrotowym i w roku poprzednim.

17.13. Inne całkowite dochody netto

Spółka nie posiadała innych całkowitych dochodów netto w roku obrotowym i w roku poprzednim.

18. Podatek dochodowy**18.1. Obciążenie podatkowe**

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)</i>
Podatek bieżący	(17 356 798,00)	(14 131 739,00)
Podatek u źródła	0,00	0,00
Podatek odroczony	2 978 955,45	3 720 297,67
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(14 377 842,55)	(10 411 441,33)

18.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013		Rok zakończony 31 grudnia 2012	
Zysk / strata brutto	57 800 220,32	45 161 195,95		
Stawka podatku dochodowego w %	19%	19%		
Podatek dochodowy jaki zostałby skalkulowany jako iloczyn wyniku brutto spółki i stawki podatku dochodowego	(10 982 041,86)	(8 580 627,23)		
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego wg sprawozdania	(14 377 842,55)	(10 411 441,33)		
Różnice pomiędzy podatkiem dochodowym skalkulowanym w poz.3, a podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, w tym:	(3 395 800,69)	(1 830 814,10)		
amortyzacja samochodów powyżej 20 000 EUR	(121 906,36)	(135 974,75)		
koszty polis dla samochodów osobowych powyżej 20 000 EUR	(316 536,56)	(773 762,92)		
rezerva na VAT	(285 983,68)	(479 825,96)		
umorzenie należności	(68 261,34)	(179 085,83)		
koszty administracyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(127 745,82)	(215 449,90)		
korekta aktywa na podatek odroczony w związku z korektą 2010	(2 444 912,87)	0,00		
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(14 377 842,55)	(10 411 441,33)		

18.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2013 (dane przekształcone)	31 grudnia 2012 (dane przekształcone)	31 grudnia 2013 (dane przekształcone)	31 grudnia 2012 (dane przekształcone)
Nadwyżka wartości podatkowej inwestycji leasingowych oraz środków trwałych nad wartością bilansową netto środków trwałych	7 937 232,63	1 913 932,45	(4 973 355,62)	6 023 300,18
Opis aktualizacyjny na należności	2 921 168,58	2 476 656,54	2 704 190,53	444 512,04
Rozliczenia międzyokresowe	1 571 043,09	2 151 350,97	2 309 789,69	(580 307,88)
Odszkodowania	106 243,23	2 982 536,83	2 062 682,37	(2 876 293,60)
Wycena zobowiązań finansowych	(136 527,27)	(218 530,92)	2 748 663,29	82 003,65
Rezerwy	448 913,66	196 909,41	184 662,91	252 004,25
Nierozliczona strata podatkowa	0,00	366 263,19	732 526,38	(366 263,19)
Rozliczenia z tytułu poręczeń	0,00	0,00	71 785,74	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	307 875,51	0,00
Podatek odroczony	12 848 073,92	9 869 118,47	6 148 820,80	2 978 955,45
				3 720 297,67

W roku 2012 Spółka rozliczyła 50% straty podatkowej za rok 2011. Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2011 wynosiła 1.927.701,00 zł i rozliczona została w roku 2013.

Zarząd Spółki szacują, że przyszłe kwoty do opodatkowania powinny być wystarczające do pokrycia różnic przejściowych. Analiza potwierdziła możliwość odzyskania aktywa z tytułu podatku odroczonego ujętego w łącznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Nazwa Akcjonariusza	Kwota wypłaconej dywidendy	Data wypłaty	Dywidenda za rok
Fleet Holdings S.A.	3 000 000,00	2012-07-06	2011
Fleet Holdings S.A.	4 500 000,00	2013-07-17	2012

Zgodnie z umową z dnia 14 marca 2012 roku z konsorcjum banków ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni W/BK S.A., Alior Bank S.A. maksymalna wartość dywidendy możliwej do wypłacenia przez Spółkę wynosi 5.000.000 złotych.

20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabela poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Stan na koniec poprzedniego okresu	58 516,50	127 687,62	64 474,11
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone pracownikom	4 194,00	8 850,00	8 739,11
Imprezy integracyjne	71 856,72	121 493,92	0,00
Pozostałe wydatki	50 528,36	40 562,69	25 407,15
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	114 862,65	101 735,49	97 359,77
Zobowiązania z tytułu Funduszu	46 800,07	58 516,50	127 687,62
Środki na rachunku bankowym	0,00	0,00	132 892,95
(Do zwrotu)/do przekazania na rachunek Funduszu	46 800,07	58 516,50	(5 205,33)
Saldo po skompensowaniu	0,00	0,00	0,00

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku jest zbliżona do ich wartości bilansowej, która wynosi 1.385.722,28 zł (31 grudnia 2012 roku: 3.752.034,13 zł, 1 stycznia 2012 roku: 6.946.978,84 zł).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 nie wystąpiły środki pieniężne o ograniczonej możliwości wykorzystania przez Spółkę.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 138.831.698,58 zł, w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Środki pieniężne w banku w PLN	1 384 583,78	3 736 909,85	6 935 261,91
Środki pieniężne w kasie w PLN	1 138,50	15 124,28	11 716,93
Razem	1 385 722,28	3 752 034,13	6 946 978,84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Krótkoterminowe	1 385 722,28	3 752 034,13	6 946 978,84
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Razem	1 385 722,28	3 752 034,13	6 946 978,84

Informacja dodatkowa do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rzeczowych aktywów trwałych		
Zmiana bilansowa		
Amortyzacja	13 598 235,98	(10 807 874,04)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (użytkowanych na potrzeby własne)	(118 425 405,52)	(108 666 207,89)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (użytkowanych na potrzeby własne)	2 059 012,26	4 486 306,17
Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(103 819 003,93)	(116 075 852,96)

Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zmiana bilansowa	(43 004 158,00)
Inwestycja w akcje Futura Leasing S.A. poprzez emisję akcji własnych serii E	42 999 990,00
Zmiana w sprawozdaniu przepływów pieniężnych	(4 168,00)

22. Leasing

22.1. Należności z tytułu leasingu operacyjnego

Warunki zawieranych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego są następujące:

- finansowanie obejmuje okres od 24 do 60 miesięcy, z łącznym limitem przebiegu w czasie trwania umowy do 200.000 km (pojazdy osobowe), lub 300.000 km (pojazdy ciężarowe),
- przedmiotem leasingu mogą być wyłącznie środki transportu,
- gwarantowana pełna obsługa serwisowa, obejmująca m.in. przeglądy techniczne, naprawy gwarancyjne i pogwarancyjne, wymiany opon, samochód zastępczy,
- możliwość przedłużenia umowy po zakończeniu pierwotnego okresu umowy,

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

- klient ma prawo pierwokupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy po cenie rynkowej,
- w przypadku zastosowania stopy zmiennej w umowie, opłaty mogą ulec zmianie w wyniku podwyżki stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 1 stycznia 2012 roku przyszłe należności netto z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów niedożyłwalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
do 1 roku	145 274 722,98	154 026 535,54	162 842 038,47
w okresie od 1 do 5 lat	136 306 282,23	146 022 128,51	181 416 027,31
Powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00
Razem	281 581 005,21	300 048 664,05	344 258 065,78

22.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego

Warunki zawieranych przez Spółkę umów leasingu finansowego są następujące:

- umowa jest zawarta na czas oznaczony,
- przedmiotem leasingu mogą być wyłączenie środki transportu,
- korzystający ma prawo wykupu (przeniesienia własności) przedmiotu leasingu za kwotę określoną w umowie po zakończeniu umowy, niższą od ceny rynkowej,
- okres leasingu odpowiada w przeważającej części okresowi ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość przedłużenia umowy na dodatkowy okres lub zawarcia nowej umowy na warunkach rynkowych,
- leasingobiorca może wypowiedzieć umowę, a wszelkie związane z tym straty leasingodawcy pokrywa leasingobiorca,
- leasingobiorca za dodatkową opłatą może skorzystać z obsługi serwisowej przedmiotu leasingu.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie kwoty należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego z wartością bieżącą minimalnych opłat leasingowych należnych na dany dzień bilansowy.

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Wartość brutto należności z tytułu leasingu finansowego powiększona o niezapadłe odsetki	226 036 273,35	175 829 143,13	209 663 584,50
Niezapadłe odsetki	30 167 019,82	22 383 926,55	24 685 004,65
Wartość brutto należności z tytułu leasingu finansowego	195 868 253,53	153 445 216,58	184 978 579,85
Odпис aktualizujący	(9 197 262,46)	(9 596 041,69)	(11 231 539,54)
Wartość bilansowa (netto) należności z tytułu leasingu finansowego*	186 670 991,05	143 849 174,89	173 747 040,31
Należności oceniane indywidualnie brutto w tym:	9 242 547,38	10 352 405,13	12 264 038,82
Należności przeterminowane	9 063 752,29	10 090 337,59	11 592 810,24
Odпис aktualizujący	(8 807 634,46)	(9 176 258,97)	(10 405 766,38)
Należności oceniane grupowo brutto w tym:	186 626 706,15	143 092 811,45	172 714 541,03
Należności przeterminowane	2 338 189,74	3 391 302,78	4 837 773,09
Odпис aktualizujący	(389 628,00)	(419 782,71)	(826 773,16)
Razem należności brutto	195 868 253,53	153 445 216,58	184 978 579,85
Razem odпис	(9 197 262,46)	(9 596 041,69)	(11 231 539,54)

Wiekowanie należności przeterminowanych nie objętych odpisem aktualizującym na dzień

W okresie od 0 do 30 dni

W okresie od 31 do 60 dni

W okresie od 61 do 90 dni

W okresie od 91 do 120 dni

W okresie od 121 do 150 dni

W okresie od 150 do 365 dni

W okresie pow. 365 dni

Razem należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym

<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
112 020,47	378 725,32	620 451,91
26 351,35	60 689,84	27 518,54
18 493,30	49 130,67	27 198,27
16 732,36	61 561,39	36 660,99
11 794,10	37 125,57	68 633,74
60 382,92	321 806,71	400 609,34
343,31	5 039,11	5 971,08
246 117,81	914 078,62	1 187 043,87

Kwota należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego należnych na dzień bilansowy

W okresie do 1 roku

Niegwarantowana wartość rezidualna do 1 roku

W okresie od 1 do 5 lat

Niegwarantowana wartość rezidualna od 1 do 5 lat

Powyżej 5 lat

Niegwarantowana wartość rezidualna powyżej 5 lat

Razem

<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
87 317 057,10	91 100 281,97	113 209 872,32
5 946 685,39	13 239 847,11	21 179 603,91
101 072 548,86	57 295 690,81	54 199 069,09
31 337 412,82	14 193 323,24	21 075 039,18
32 777,61	0,00	0,00
328 791,57	0,00	0,00
226 035 273,35	175 829 143,13	209 663 584,50

Wartość bilansowa (netto) należności z tytułu leasingu finansowego na dzień

Krótkoterminowa

Długoterminowa

Razem wartość bilansowa (netto) należności z tytułu leasingu finansowego

<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
67 644 257,58	74 312 241,95	105 912 575,72
119 026 733,47	69 536 932,94	67 834 464,59
186 670 991,05	143 849 174,89	173 747 040,31

Zmiany odpisów aktualizujących należności z tytułu leasingu finansowego kształtowały się następująco:

Opis aktualizujący

Na dzień 1 stycznia 2013 roku	(9 596 041,69)
<i>Zawiazanie odpisu</i>	(1 446 967,50)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	1 845 746,71
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	(9 197 262,48)
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	(11 231 539,54)
<i>Zawiazanie odpisu</i>	(2 180 070,22)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	3 815 568,07
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	(9 596 041,69)

23. Pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	38 594 118,42	38 388 598,80	40 910 523,42
Należności od jednostek powiązanych	9 917 689,64	24 413 107,54	28 432 677,71
Należności z tytułu sprzedaży zapasów	559 908,57	94 373,94	422 418,10
Należności od towarzystw ubezpieczeniowych	3 812 740,42	1 047 128,16	6 917 818,41
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	8 661 421,47	15 448 669,97	0,00
Należności z tytułu podatku bieżącego	0,00	0,00	1 841 151,00
Kaucja zabezpieczająca zakupy samochodów	500 000,00	500 000,00	3 000 000,00

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Pozostałe należności	3 163 059,62	4 130 905,11	1 652 725,41
Odpisy aktualizujące należności z tyt. leasingu operacyjnego	(6 177 309,00)	(3 438 992,73)	(3 001 042,19)
Razem pozostałe należności	59 031 629,14	80 583 790,79	80 176 271,86

Pozostałe należności na dzień	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Krótkoterminowe	59 031 629,14	80 583 790,79	80 176 271,86
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Razem	59 031 629,14	80 583 790,79	80 176 271,86

Należności z tytułu leasingu operacyjnego obejmują należności od klientów z tytułu zawartych ze Spółką umów leasingu operacyjnego.

Należności z tytułu sprzedaży zapasów dotyczą sprzedaży pokontraktowych samochodów leasingowych.

24. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Samochody poleasingowe	688 708,57	437 232,66	1 805 843,50
Samochody przedleasingowe	21 306 411,08	8 896 810,33	4 394 299,76
Inne towary	43 040,00	43 040,00	0,00
Odpisy aktualizujące	(24 988,03)	(41 888,14)	(111 011,48)
Odpis aktualizacyjny dot. niesprzedanych samochodów poleasingowych	(1 854,96)	(381 412,05)	(1 068 635,18)
Razem	22 011 316,66	8 953 782,80	5 020 496,60

Wartość przychodów z tytułu sprzedaży zapasów
 Wartość kosztów z tytułu sprzedaży zapasów
Wynik na sprzedaży

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
	127 877 824,35	108 133 680,09
	(119 403 268,11)	(103 660 639,33)
	8 474 556,24	4 473 040,76

25. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Patenty i licencje	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	123 791,85	123 791,85
Zwiększenie	4 548,00	4 548,00
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	4 548,00	4 548,00
Zmniejszenie	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	128 339,85	128 339,85
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	98 865,93	98 865,93
Zwiększenie	19 056,56	19 056,56
Amortyzacja za okres	19 056,56	19 056,56
Zmniejszenie	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	117 922,49	117 922,49

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	24 925,92	24 925,92
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 417,36	10 417,36

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	Patenty i licencje		Ogółem
	Zwiększenie		
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	0,00	123 791,85	123 791,85
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	123 791,85	123 791,85	123 791,85
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	74 107,60	74 107,60	74 107,60
Zwiększenie	24 758,33	24 758,33	24 758,33
Amortyzacja za okres	24 758,33	24 758,33	24 758,33
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	98 865,93	98 865,93	98 865,93

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	49 684,25	49 684,25
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	24 925,92	24 925,92

Na wartości niematerialne Spółki składają się wyłącznie licencje oprogramowania do obsługi działalności Spółki, m. in. licencje Systemu Obsługi Leasingu LEO.

26. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Grupy i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu własne	Inne środki trwałe	Środki transportu w najmie	Zaliczki na środki trwałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	411 146,52	295 281,10	10 614 046,80	148 853,35	687 367 580,76	22 278 158,25	721 115 066,78
Zwiększenie	185 626,37	162 451,10	2 357 334,01	64 733,07	208 200 430,87	3 230 619,28	214 201 194,70
Zakup środków trwałych	185 626,37	162 451,10	1 641 653,72	64 733,07	203 642 428,08	3 230 619,28	208 927 511,62
Przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	715 680,29	0,00	3 134 042,45	0,00	3 849 722,74
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	1 423 960,34	0,00	1 423 960,34
Zmniejszenie	0,00	0,00	(6 145 589,41)	0,00	(201 125 131,61)	(22 278 158,25)	(229 548 879,27)
Sprzedaż	0,00	0,00	(4 580 077,86)	0,00	(190 846 546,28)	0,00	(195 426 624,14)
Przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	(1 518 367,34)	0,00	(4 352 255,55)	(22 278 158,25)	(28 148 781,14)
Likwidacja	0,00	0,00	(47 144,21)	0,00	(5 926 329,78)	0,00	(5 973 473,99)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	596 772,89	457 732,20	6 825 791,40	213 586,42	694 442 880,02	3 230 619,28	705 767 382,21
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	75 484,29	156 907,43	4 811 968,98	34 191,33	199 853 742,72	0,00	204 932 294,75
Zwiększenie	52 455,89	105 362,62	1 975 642,74	21 257,70	116 158 326,77	0,00	118 313 045,72
Amortyzacja za okres	52 455,89	105 362,62	1 606 191,50	21 257,70	113 011 338,02	0,00	114 796 605,73
Przenieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	369 451,24	0,00	1 180 171,07	0,00	1 549 622,31
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	1 966 817,68	0,00	1 966 817,68
Zmniejszenie	0,00	0,00	(4 160 168,97)	0,00	(115 916 833,90)	0,00	(120 077 002,87)
Sprzedaż	0,00	0,00	(3 529 231,21)	0,00	(113 730 752,08)	0,00	(117 259 883,30)
Przenieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	(623 080,39)	0,00	(1 793 319,00)	0,00	(2 416 399,39)
Likwidacja	0,00	0,00	(7 857,37)	0,00	(2 035 888,36)	0,00	(2 043 545,73)
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	1 642 925,55	0,00	1 642 925,55
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	127 940,18	262 270,05	2 627 442,75	55 449,03	200 095 235,59	0,00	203 168 337,60

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	335 662,23	138 373,67	5 802 077,82	114 662,02	487 513 838,04	22 278 158,25	516 182 772,03
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	468 832,71	195 462,15	4 198 348,65	158 137,39	494 347 644,43	3 230 619,28	502 599 044,61
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	Grunt i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki transportu w najmie	Zaliczki na środki trwałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1stycznia 2012 roku	193 438,11	212 681,74	8 631 811,56	115 876,29	685 149 707,93	6 524 476,47	700 827 992,10
Zwiększenie	217 708,41	82 999,36	6 519 508,44	36 150,38	175 012 542,07	22 278 158,25	204 147 066,91
Zakup środków trwałych	217 708,41	82 999,36	4 149 448,02	36 150,38	169 636 476,73	22 278 158,25	196 400 941,15
Przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	2 370 060,42	0,00	4 086 397,29	0,00	6 466 457,71
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	1 289 668,05	0,00	1 289 668,05
Zmniejszenie	0,00	(400,00)	(4 637 273,20)	(3 173,32)	(172 794 659,24)	(6 524 476,47)	(183 859 992,23)
Sprzedaż	0,00	0,00	(4 234 650,25)	0,00	(162 033 231,91)	0,00	(166 267 882,16)
Przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	(191 557,38)	0,00	(3 491 721,76)	(6 524 476,47)	(10 207 755,61)
Likwidacja	0,00	(400,00)	(111 065,57)	(3 173,32)	(7 269 715,57)	0,00	(7 384 354,46)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	411 146,52	295 281,10	10 614 046,80	148 853,35	687 367 580,76	22 278 158,25	721 115 066,78
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1stycznia 2012 roku	48 222,11	92 505,15	5 333 176,64	18 185,71	189 965 762,78	0,00	195 477 852,39
Zwiększenie	27 262,18	64 413,40	2 822 555,78	16 227,75	115 608 457,95	0,00	118 538 917,06
Amortyzacja za okres	27 262,18	64 413,40	1 582 119,14	16 227,75	111 490 214,55	0,00	113 180 237,02
Przenieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	1 240 436,64	0,00	1 818 646,01	0,00	3 059 082,65
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	2 299 597,39	0,00	2 299 597,39
Zmniejszenie	0,00	(11,12)	(3 343 763,44)	(222,13)	(105 740 478,01)	0,00	(109 084 474,70)
Sprzedaż	0,00	0,00	(3 146 573,05)	0,00	(94 939 146,26)	0,00	(98 085 719,31)
Przenieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	(150 958,87)	0,00	(1 613 567,48)	0,00	(1 764 526,35)
Likwidacja	0,00	(11,12)	(46 231,52)	(222,13)	(2 349 379,42)	0,00	(2 395 844,19)
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	(6 838 384,85)	0,00	(6 838 384,85)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	75 484,29	156 907,43	4 811 968,98	34 191,33	199 853 742,72	0,00	204 932 294,75
Wartość netto na dzień 1stycznia 2012 roku	145 216,00	120 176,59	3 298 634,92	97 690,58	495 163 945,15	6 524 476,47	505 350 139,71
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	335 662,23	138 373,67	5 802 077,82	114 662,02	487 513 838,04	22 278 158,25	516 182 772,03

W linii *Przenieszczenia wewnętrzne* prezentowane są przenieszczenia samochodów pomiędzy środkami transportu w najmie a własnymi środkami transportu, jak również efekt przekazania samochodów wykorzystywanych w leasingu operacyjnym dla celów leasingu finansowego i odwrotnie.

Środki trwałe będące przedmiotem umów leasingu w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem stanowiły zabezpieczenie finansowania udzielonego Spółce.

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

27. Inwestycje w udziały i akcje

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Futura Leasing S.A. ul. Polanki 4	80-308 Gdańsk	wynajęcie samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	42 999 990,00	0,00	0,00
Masterlease Sp. z o.o. ul. Polanki 4	80-308 Gdańsk	wynajęcie samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	15 955 000,00	15 955 000,00	15 955 000,00
Futura Prime Sp. z o.o. ul. Polanki 4	80-308 Gdańsk	wynajęcie samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	4 168,00	0,00	0,00
Inwestycje w udziały i akcje razem			58 959 158,00	15 955 000,00	15 955 000,00

28. Pozostałe aktywa

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie	26 976 106,09	34 489 489,32	34 008 376,27
Prowizja bankowa od niewykorzystanego kredytu	145 431,02	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	25 846 331,49	48 349 987,32	0,00
Wierzytelność od Futura Prime Sp. z o.o.	50 185 858,38	0,00	0,00
Aktywa z tytułu rezerwy na podatek od towarów i usług, w tym:	6 439 779,53	16 303 564,76	24 081 443,57
Zwrot podatku VAT od klientów	0,00	781 256,67	7 156 226,13
Należność od Fleet Holdings S.A. związana z odszkodowaniem z GMAC	6 439 779,53	15 350 431,62	16 345 374,86
Podatek z tytułu zwrotu tzw. "złych długów"	0,00	171 876,47	579 842,58
Pozostałe aktywa	0,00	0,00	1 050 000,00
Razem pozostałe aktywa	109 593 506,51	99 143 041,40	59 139 819,84

Pozostałe aktywa na dzień	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Krótkoterminowe	71 477 093,07	36 657 463,16	24 098 980,08
Długoterminowe	38 116 413,44	62 485 578,24	35 040 839,76
Razem	109 593 506,51	99 143 041,40	59 139 819,84

Aktywa z tytułu rezerwy na podatek od towarów i usług dotyczą potencjalnych należności Spółki z tytułu refakturowania na klientów kosztów ubezpieczenia przedmiotów leasingu bez naliczania podatku od towarów i usług. Powyższe kwoty obejmują oszacowane przez Spółkę wpływy od klientów oraz Fleet Holdings S.A. Wpływ środków z Fleet Holdings S.A. nastąpi w związku z realizacją przez GMAC umowy sprzedaży spółki Prime Car Management S.A., w której GMAC zobowiązał się do pokrycia ewentualnych kosztów związanych z koniecznością uregulowania przez Spółkę potencjalnych zobowiązań z tytułu podatku od towarów i usług.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kwota zwrotu podatku VAT od Klientów nie występuje w związku z przeterminowaniem się faktur mogących podlegać korekcie.

29. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	<i>Rozliczenia międzyokresowe podatku od towarów i usług dla faktur korygujących</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów zakupu opony</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów dot. szkód komunikacyjnych przedmiotów leasingu</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów dot. samochodów sprzedanych</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów refakturowanych wewnętrznych</i>	<i>Rozliczenia poręczeń wewnętrznych</i>	<i>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>RAZEM</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	214 064,10	501 145,40	331 046,87	0,00	1 236 962,45	0,00	626 032,14	2 909 250,96
<i>Zawiazanie</i>	130 331,89	6 231 030,67	0,00	11 046,50	3 788,70	0,00	71 008,93	6 447 206,69
<i>Rozwiązanie</i>	(87 664,77)	(3 894 343,60)	(331 046,87)	0,00	(1 236 962,45)	0,00	(626 032,14)	(6 176 049,83)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	256 731,22	2 837 832,47	0,00	11 046,50	3 788,70	0,00	71 008,93	3 180 407,82
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	118 175,11	2 124 151,77	274 133,89	0,00	3 328 666,77	516 799,86	53 299,77	6 415 227,17
<i>Zawiazanie</i>	106 549,69	4 528 974,58	331 046,87	0,00	1 236 962,45	0,00	626 032,14	6 829 565,73
<i>Rozwiązanie</i>	(10 660,70)	(6 151 980,95)	(274 133,89)	0,00	(3 328 666,77)	(516 799,86)	(53 299,77)	(10 335 541,94)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	214 064,10	501 145,40	331 046,87	0,00	1 236 962,45	0,00	626 032,14	2 909 250,96
Rozliczenia międzyokresowe czynne na dzień				31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012		
Krótkoterminowe				3 180 407,82	2 909 250,96	6 415 227,17		
Długoterminowe				0,00	0,00	0,00		
Razem				3 180 407,82	2 909 250,96	6 415 227,17		

W toku bieżącej działalności operacyjnej Spółka wystawia faktury korygujące zmniejszające podatek należny. Zgodnie z Ustawą o podatku od towarów i usług zmniejszenie podatku należnego może wystąpić jedynie w sytuacji otrzymania od kontrahenta potwierdzenia odbioru faktury korygującej zmniejszającej podatek należny. Do momentu nieotrzymania potwierdzenia odbioru Spółka aktywuje w bilansie kwotę zmniejszenia podatku należnego wynikającą z wystawionych faktur korygujących.

Zgodnie z zasadą ostrożności, Spółka rozpoznaje dochód związany z refakturowaniem kosztów zakupu opon w okresie umowy leasingowej dopiero w momencie, w którym Spółka jest pewna, że ten dochód zostanie rzeczywiście osiągnięty. W związku z powyższym, netto różnica pomiędzy zafakturowanymi przychodami z tytułu opon nad poniesionymi kosztami zakupu opon jest odraczana w czasie jako rozliczenia międzyokresowe czynne lub bierne.

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Zasadą ostrożności Spółka kieruje się również w zakresie rozpoznawania wyniku na szkodach komunikacyjnych przedmiotów leasingu. Jeżeli w opinii Spółki proces księgowego rozliczenia szkody komunikacyjnej nie uległ zakończeniu, wynikający głównie z nieotrzymania przez Spółkę wszystkich dokumentów przychodowych i kosztowych, Spółka dokonuje odroczenia bieżącego dochodu w czasie.

30. Świadczenia pracownicze

30.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2013	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2012
Na dzień 1 stycznia	42 297,37	37 727,28
Utworzenie rezerwy	10 372,63	4 570,09
Rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia	52 670,00	42 297,37

Główne założenia przyjęte przez Spółkę na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Stopa dyskontowa (%)	5,63%	5,63%	5,63%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	4,76%	5,25%	5,64%
Przewidywana nominalna stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00%	5,00%	5,00%

Zmiana parametrów finansowych będących podstawą szacunku spowodowałaby następującą zmianę rezerwy:

<i>Zmiana parametru</i>	<i>Zmiana wartości rezerwy</i> <i>na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Zmiana wartości rezerwy</i> <i>na dzień 31 grudnia 2012</i>
Wzrost stopy dyskonta o 1%	(9 098,00)	(7 564,13)
Spadek stopy dyskonta o 1%	11 327,00	9 487,69
Wzrost wskaźnika wynagrodzeń o 1%	11 304,00	9 469,57
Spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1%	(9 239,00)	(7 681,61)

30.2. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Spółka nie tworzy rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

31. Obligacje, pożyczki i kredyty

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Zobowiązania z tytułu obligacji	0,00	0,00	417 725 748,90
Zobowiązania z tytułu kredytów	403 877 396,96	379 742 079,89	0,00
Razem obligacje, pożyczki i kredyty	403 877 396,96	379 742 079,89	417 725 748,90
Obligacje, pożyczki, kredyty na dzień	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Krótkoterminowe	212 925 093,98	279 889 464,84	417 725 748,90
Długoterminowe	190 952 302,98	99 852 615,05	0,00
Razem	403 877 396,96	379 742 079,89	417 725 748,90

Szczegółowy wykaz instrumentów finansowych zaprezentowany został w nocie 43.

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego*	343 596,81	282 550,30	241 103,89
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego*	932 777,27	1 669 740,09	1 925 574,52
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych**	51 624,34	120 744,08	826 383,89
Zobowiązania z tytułu usług serwisowych	5 026 984,94	7 894 758,33	8 467 319,42
Zobowiązania wobec towarzystw ubezpieczeniowych	4 546 765,54	2 635 728,37	3 425 640,42
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	25 987 314,50	45 534 623,67	6 299 316,41
Pozostałe zobowiązania	2 673 416,44	1 520 539,14	1 757 065,28
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 562 479,84	59 658 683,98	22 942 403,83

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień			
Krótkoterminowe	39 562 479,84	59 658 683,98	22 942 403,83
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Razem	39 562 479,84	59 658 683,98	22 942 403,83

*W pozycji Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Spółka wykazuje nadpłaty od leasingobiorców do zwrotu przez Spółkę. Zobowiązania te są zobowiązaniami nieoprocentowanymi.

**Zobowiązania wobec jednostek powiązanych zostały szczegółowo zaprezentowane w notcie 40.

Warunki powyższych zobowiązań:

- zobowiązania handlowe są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w okresie 30 dni,
- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w okresie kilku miesięcy.

33. Rezerwy

33.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na podatek od towarów i usług</i>	<i>Rezerwa emerytalna</i>	<i>Rezerwa na wynik na sprzedaży zapasów</i>	<i>Rezerwa na koszty napraw szkod komunikacyjnych</i>	<i>Rezerwa na koszty opon zimowych</i>	<i>RAZEM</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	28 829 126,48	42 297,37	40 344,90	325 413,00	628 310,04	29 865 491,79
<i>Zawiązanie rezerwy</i>	1 936 429,18	10 372,63	0,00	1 365 291,00	669 907,02	3 656 586,83
<i>Rozwiązanie rezerwy</i>	(10 295 037,17)	0,00	(40 344,90)	(325 413,00)	(342 428,06)	(10 677 810,13)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	20 470 518,49	52 670,00	0,00	1 365 291,00	955 789,00	22 844 268,49
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	34 081 605,52	37 727,28	265 203,17	0,00	668 979,65	35 053 515,62
<i>Zawiązanie rezerwy</i>	1 770 991,06	4 570,09	40 344,90	325 413,00	357 353,80	2 498 672,85
<i>Rozwiązanie rezerwy</i>	(7 023 470,10)	0,00	(265 203,17)	0,00	(398 023,41)	(7 686 696,68)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	28 829 126,48	42 297,37	40 344,90	325 413,00	628 310,04	29 865 491,79
Rezerwy na dzień	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012			
Krótkoterminowe	1 686 843,00	583 391,88	531 745,42			
Długoterminowe	21 157 425,49	29 282 099,91	34 521 770,20			
Razem	22 844 268,49	29 865 491,79	35 053 515,62			

Spółka tworzy rezerwę na podatek od towarów i usług, którym może zostać obciążona z tytułu nie opodatkowania w okresie od grudnia 2005 do listopada 2010 roku usług związanych z refakturowaniem na klientów kosztów ubezpieczenia przedmiotów leasingu. Zarówno kwota zawiązanej rezerwy jak i ewentualny termin uregulowania zaległego podatku od towarów i usług nie są pewne i mogą ulec zmianie. Rezerwa na podatek od towarów i usług została oszacowana przez Spółkę zgodnie z najlepszą wiedzą.

Aktywa z tytułu rezerwy na podatek od towarów i usług dotyczą potencjalnych należności Spółki z tytułu refakturowania na klientów kosztów ubezpieczenia przedmiotów leasingu bez naliczania podatku od towarów i usług. Poniższe kwoty obejmują oszacowane przez Spółkę wpływy od klientów oraz Fleet Holdings S.A. Wpływ środków z Fleet Holdings S.A nastąpi w związku z realizacją przez GMAC umowy sprzedaży spółek Prime Car Management S.A. i Futura Leasing S.A., w których GMAC zobowiązał się do pokrycia ewentualnych kosztów związanych z koniecznością uregulowania przez Spółkę potencjalnych zobowiązań z tytułu podatku od towarów i usług.

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

<i>Stan na dzień</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Rezerwa na podatek od towarów i usług	20 470 518,49	28 829 126,48	34 081 605,52
Aktywa związane z rezerwą na podatek od towarów i usług, w tym:	6 439 779,53	16 303 564,76	24 081 443,57
<i>Należność od Fleet Holdings S.A. związana z odszkodowaniem od GMAC</i>	6 439 779,53	15 350 431,62	16 345 374,86
<i>Pozostałe należności</i>	0,00	953 133,14	7 736 068,71

W dniu 17 stycznia 2013 roku Europejski Trybunał Sprawiedliwości wydał wyrok w sprawie opodatkowania podatkiem od towarów i usług ubezpieczenia łączonego z leasingiem (sprawa C-224/11). Trybunał orzekł, że dyrektywę 2006/112/WE (dyrektywę VAT) należy interpretować w ten sposób, że co do zasady, usługa ubezpieczenia przedmiotu leasingu i usługa leasingu stanowią usługi odrębne i niezależne do celów podatku od towarów i usług. Sąd krajowy powinien ustalić, czy w danych okolicznościach usługi te mogą być traktowane jako stanowiące jedną usługę. Zdaniem Trybunału, jeśli leasingodawca ubezpiecza przedmiot leasingu, obciążając kosztem tego ubezpieczenia leasingobiorcę, to czynność taka, w okolicznościach takich jak w omawianej sprawie, stanowi transakcję ubezpieczeniową, czyli czynność zwolnioną od opodatkowania zgodnie z przepisami dyrektywy VAT.

Spółka na moment zatwierdzenia sprawozdania jest w trakcie ustalania wpływu opisanego wyroku na sytuację ekonomiczną Spółki.

Rezerwa emerytalna jest skalkulowaną przez Spółkę kwotą ewentualnych odpraw emerytalnych dla pracowników.

Zgodnie z danymi historycznymi, w momencie sprzedaży poleasingowych środków trwałych Spółka tworzy rezerwę na oczekiwane koszty związane z tymi sprzedanymi środkami trwałymi, ze względu na opóźnienia w otrzymywaniu przez Spółkę dokumentacji dotyczącej wszystkich kosztów związanych z tymi środkami trwałymi.

Rezerwa na koszty napraw szkód komunikacyjnych dotyczy zgłoszonych, lecz nie rozpoczętych na dzień bilansowy napraw szkód komunikacyjnych przedmiotów leasingu.

Rezerwa na koszty opon jest skalkulowaną przez Spółkę kwotą ewentualnej straty, którą Spółka może ponieść w związku z bieżącą obsługą kontraktów leasingowych, mających wkalkulowaną usługę wymiany i zakupu opon zimowych.

34. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług	0,00	0,00	3 524 683,24
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 295 321,00	1 391 096,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kaucji od umów leasingu operacyjnego	1 538 807,46	2 058 839,19	2 129 298,85
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec ZUS	201 866,26	204 721,08	202 104,41
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	105 890,00	111 763,00	115 609,00
Pozostałe zobowiązanie niefinansowe	51 243,58	535 142,84	22 676,03
Razem pozostałe zobowiązania	3 193 128,30	4 301 562,11	5 994 371,53
Pozostałe zobowiązania na dzień	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Krótkoterminowe	2 274 497,66	3 191 053,96	4 727 123,92
Długoterminowe	918 630,64	1 110 508,15	1 267 247,61
Razem	3 193 128,30	4 301 562,11	5 994 371,53

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych zostały szczegółowo zaprezentowane w nocie 40.

35. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów

	<i>Odroczone w czasie przychody z tytułu opłat serwisowych</i>	<i>Opłaty wstępne od umów leasingu operacyjnego</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów serwisowych</i>	<i>Badanie sprawozdań</i>	<i>Urlopy</i>	<i>Nagrody roczne</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów dot. szkód komunikacyjnych przedmiotów leasingu</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe poręczeń wewnątrzzgr.</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów wewnątrzzgr.</i>	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>RAZEM</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	12 143 043,18	654 349,31	5 785 477,91	239 140,00	368 011,37	428 375,52	0,00	0,00	497 800,23	2 519 055,08	22 635 252,60
<i>Zawijazanie rezerwy</i>	6 418 672,95	1 087 206,45	2 058 361,36	137 355,26	196 845,02	452 391,27	268 364,38	0,00	0,00	1 769 031,79	12 388 228,48
<i>Rozwijazanie rezerwy</i>	(5 226 118,55)	(495 778,46)	(5 785 477,91)	(239 140,00)	0,00	(428 375,52)	0,00	0,00	(496 170,02)	(2 519 055,08)	(15 190 115,54)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	13 335 597,58	1 245 777,30	2 058 361,36	137 355,26	564 856,39	452 391,27	268 364,38	0,00	1 630,21	1 769 031,79	19 833 365,54
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (dane przekształcone)	12 073 617,61	684 332,57	6 024 044,00	122 252,26	280 079,44	468 922,44	0,00	894 619,53	0,00	3 558 070,67	24 105 938,52
<i>Zawijazanie rezerwy</i>	4 889 520,82	441 240,37	5 785 477,91	239 140,00	87 931,93	428 375,52	0,00	0,00	497 800,23	2 519 055,08	14 888 541,86
<i>Rozwijazanie rezerwy</i>	(4 820 095,25)	(471 223,63)	(6 024 044,00)	(122 252,26)	0,00	(468 922,44)	0,00	(894 619,53)	0,00	(3 558 070,67)	(16 359 227,78)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)	12 143 043,18	654 349,31	5 785 477,91	239 140,00	368 011,37	428 375,52	0,00	0,00	497 800,23	2 519 055,08	22 635 252,60

Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów na dzień

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Krótkoterminowe	10 970 270,56	15 204 634,75	16 150 046,61
Długoterminowe	8 863 094,98	7 430 617,85	7 955 891,91
Razem	19 833 365,54	22 635 252,60	24 105 938,52

Przychody z tytułu opłat serwisowych w okresie trwania umowy leasingowej rozłożone są liniowo, zaś koszty związane z serwisowaniem przedmiotów leasingu nie mają charakteru liniowego. W związku z tym Spółka odracza część przychodów serwisowych z każdej raty serwisowej, zachowując tym samym współmierność kosztów i przychodów serwisowych.

Opłaty wstępne od umów leasingu operacyjnego są kwotą opłat wstępnych, rozliczaną liniowo w trakcie umowy.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów serwisowych obejmują prognozowane przez Spółkę koszty otwartych napraw serwisowych przedmiotów leasingu, stanowiących potencjalne zobowiązanie Spółki wobec warsztatów mechanicznych.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu badania sprawozdań finansowych obejmują całość umownych i nieopłaconych na dzień sporządzenia Sprawozdania finansowego zobowiązań spółki wobec biegłego rewidenta.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu urlopów są potencjalnym zobowiązaniem Spółki wobec pracowników za niewykorzystane urlopy.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu nagród rocznych są zobowiązaniem Spółki wynikającym z umów o pracę.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu pozostałych kosztów operacyjnych obejmują koszty dotyczące roku 2013, do których faktury wystawione zostały w roku 2014.

36. Kapitały

36.1. Kapitał podstawowy

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Kapitał podstawowy	23 817 680,00	15 999 500,00	15 999 500,00
Razem kapitał podstawowy	23 817 680,00	15 999 500,00	15 999 500,00

Na dzień 31 grudnia 2013 roku – akcje serii A, B, C, D, E

Na dzień 31 grudnia 2012 roku – akcje serii A, B, C, D

Na dzień 1 stycznia 2012 roku – akcje serii A, B, C, D

Wartość akcji: serii A – 1.200.000, serii B – 276.000, serii C – 8.523.500, serii D – 6.000.000, serii E – 7.818.180.

Na akcjach serii A, B, C i D spółki Prime Car Management S.A. utworzono zastaw rejestrowy zabezpieczający finansowanie zadłużenia wobec konsorcjum banków ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Alior Bank S.A..

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 1 stycznia 2012 roku wszystkie wymienione akcje zostały opłacone.

Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 25 listopada 2013 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Prime Car Management S.A. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w kwocie 7.818.180 zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 35.181.810 zł, wniesionego przez spółkę Fleet Holdings S.A., jedynego akcjonariusza Spółki, jako wkład niepieniężny w postaci 1.689.320 akcji Spółki Futura Leasing S.A., które reprezentują 100% kapitału zakładowego Futura Leasing S.A. Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 5 grudnia 2013 roku.

36.1.1 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A, B, C, D i E nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki

36.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Fleet Holdings S.A.			
udział w kapitale	100%	100%	100%
udział w głosach	100%	100%	100%

36.2. Kapitał zapasowy

Na dzień 1 stycznia 2012 roku	334 484 686,93
Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku roku poprzedniego i lat ubiegłych	4 712 528,35
Emisja akcji	0,00
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	339 197 215,28
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	339 197 215,28

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku roku
poprzedniego i lat ubiegłych 30 056 516,09
Emisja akcji 35 181 810,00
Na dzień 31 grudnia 2013 roku 404 435 541,37

36.3. Niepodzielony zysk(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Zgodnie z umową z dnia 14 marca 2012 roku z konsorcjum banków ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Alior Bank S.A. maksymalna wartość dywidendy możliwej do wypłacenia przez Prime Car Management S.A. wynosi 5.000.000 złotych w skali roku.

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Pożyczkodawca	Oprocentowanie	Termin spłaty	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
			Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, Alior	7,67%	2014-06-30	0,00	45 905 594,28	45 845 097,24	156 969 626,41
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, Alior	5,55%	2015-09-30	13 671 883,51	40 406 902,44	54 007 517,81	43 522 943,40
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, Alior	5,29%	2016-06-30	64 916 498,00	49 258 698,56	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, Alior	4,97%	2016-12-30	56 279 260,63	26 525 449,91	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, Alior	5,15%	2016-12-30	56 084 660,84	31 535 147,37	0,00	0,00
Linia Debetowa ING	4,11%	2014-03-31	0,00	3 409 359,99	0,00	15 194 578,18
Linia debetowa Alior	4,11%	2014-03-31	0,00	7 219 694,78	0,00	7 248 312,12
Linia debetowa BZWBK	4,11%	2014-03-31	0,00	8 664 246,65	0,00	0,00
Mezzanine	7,36%	2013-12-31	0,00	0,00	0,00	56 954 004,73
RAZEM			190 952 302,98	212 925 093,98	99 852 615,05	279 889 464,84

W ramach podpisanej umowy kredytowej przez Spółkę, Spółka zobowiązała się do utrzymania szeregu wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wszystkie wskaźniki zostały spełnione.

38. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013, 31 grudnia 2012 oraz 1 stycznia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych.

39. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Poręczenie spłaty kredytu	370 300 000,00	305 300 000,00	327 000 000,00
Razem zobowiązania warunkowe	370 300 000,00	305 300 000,00	327 000 000,00

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka udzieliła poręczenia spłaty kredytów dla spółki Masterlease Sp. z o.o. i Futura Leasing S.A.

Kwota 162.500.000,00 mln zł wynika z umowy poręczenia kredytu dla spółki Masterlease sp. z o.o. w Nordea Bank Polska. Kwota 127.800.000,00 zł wynika z umowy poręczenia kredytu dla spółki Futura Leasing S.A. w ING Banku Śląskim. Kwota 80.000.000,00 zł jest maksymalną kwotą kapitału, jaki spółka Masterlease sp. z o.o. może zaciągnąć w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju.

Według umowy poręczenia Prime Car Management S.A. gwarantuje spłatę pełnej wysokości zadłużenia spółki Masterlease sp. z o.o. oraz Futura Leasing S.A. z tytułu zobowiązań kredytowych. Kwota ta w przyszłości może się różnić od kwoty zobowiązania warunkowego wykazanego w niniejszej notcie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dokładna kwota zobowiązania warunkowego z w/w tytułu jest trudna do oszacowania.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość zaciągniętych przez Masterlease Sp. z o.o. i Futura Leasing S.A. zobowiązań z tytułu powyższych kredytów wyniosła 118.057.199,50 zł. Oszacowana przez Spółkę wartość godziwa udzielonej gwarancji wynosi 2.177.390,44 zł.

39.1. Sprawy sądowe

Charakter prowadzonych przez Spółkę postępowań sądowych związanych jest z dochodzeniem roszczeń wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej.

39.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym przypadał termin zapłaty podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W dniu 4 listopada 2010 roku w Spółce rozpoczęło się postępowanie skarbowe prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej w Gdańsku w sprawie prawidłowości rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiąc październik 2008 roku. Postanowieniem z dnia 6 września 2011 roku zostało ono zawieszone. W roku 2013 postępowanie zostało wznowione, a dniu 28 sierpnia 2013 roku zostało zakończone w postaci otrzymanego Wyniku Kontroli nie stwierdzającego uchybień w rozliczeniu podatku VAT za kontrolowany okres.

W roku 2013 organ podatkowy przeprowadził postępowanie kontrolne w sprawie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatku VAT za okres od grudnia 2010 roku do lutego 2013 roku w związku z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty złożonym przez Spółkę. Postępowanie zakończyło się protokołem otrzymanym w dniu 20 grudnia 2013 roku, w którym organ podatkowy odmówił stwierdzenia nadpłaty. Spółka wniosła zastrzeżenia do protokołu i będzie dalej procedować w zakresie swojego wniosku.

Poza w/w postępowaniem kontrolnym na dzień 31 grudnia 2013 roku nie były prowadzone przeciwko Spółce żadne postępowania kontrolne.

40. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>Dywidendy wypłacone</i>
Jednostka dominująca:					
Fleet Holdings S.A*	2013 864 780,50	0,00	8 023 231,39	0,00	4 500 000,00
Fleet Holdings SA*	2012 0,00	250 275,88	15 350 431,62	0,00	3 000 000,00
Jednostki zależne / stowarzyszone:					
Futura Leasing S.A.	2013 109 998 011,55	1 020 015,88	29 210 021,25	0,00	0,00
Futura Leasing S.A.	2012 103 953 325,63	2 133 616,52	51 965 483,13	495 982,45	0,00
Masterlease Sp. z o.o.	2013 8 632 616,31	440 462,72	4 936 429,00	0,00	0,00
Masterlease Sp. z o.o.	2012 8 242 261,41	1 909 112,81	21 657 489,53	0,00	0,00
Futura Prime Sp. z o.o.	2013 69 395,81	0,00	50 185 858,38	0,00	0,00
Futura Prime Sp. z o.o.	2012 0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe podmioty					
ATA	2013 57 131,42	230 251,43	3 788,90	11 431,87	0,00
ATA	2012 0,00	133 542,58	0,00	5 667,58	0,00
Bik Brokers	2013 128 781,07	597 337,20	1,61	7 730,29	0,00
Bik Brokers	2012 43 622,39	208 867,87	0,00	76 461,23	0,00
Bik servis	2013 151 998,28	0,00	36 281,23	0,00	0,00
Bik servis	2012 73 042,02	0,00	27 147,34	0,00	0,00
Card 2000	2013 87 447,06	1 613 457,09	2 702,22	15 282,50	0,00
Card 2000	2012 33 101,05	1 650 236,71	1 028,17	14 550,41	0,00
GJ Investment	2013 2 120,26	554 383,11	0,00	8 579,40	0,00
GJ Investment	2012 22 516,80	573 293,66	0,00	13 720,89	0,00
Wektor Management	2013 0,00	104 849,01	0,00	11 763,28	0,00
Wektor Management	2012 0,00	95 328,18	0,00	12 161,75	0,00
Cross Finance	2013 32 874,58	0,00	0,00	0,00	0,00
Cross Finance	2012 40 159,67	0,00	0,11	0,00	0,00
Eques Investment	2013 59 984,31	0,00	0,00	0,00	0,00
Eques Investment	2012 35 409,24	0,00	107,33	0,00	0,00
Beta Invest	2013 0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Beta Invest	2012 25 065,89	0,00	0,00	0,00	0,00

*Wpływ środków z Fleet Holdings S.A. nastąpił w związku z realizacją przez GMAC umowy sprzedaży spółki Prime Car Management S.A., w której GMAC zobowiązał się do pokrycia ewentualnych kosztów związanych z koniecznością uregulowania przez Spółkę potencjalnych zobowiązań z tytułu podatku od towarów i usług.

40.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Fleet Holdings S.A.

Spółka zawierała transakcje z Fleet Holdings S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2013, głównie w zakresie:

- udzielenia dla Fleet Holdings S.A. przez Spółkę pożyczek; Spółka udzieliła 2 pożyczek w 2013 roku na łączną kwotę 417.000,00 zł, w 2011 roku udzieliła 2 pożyczek na łączną kwotę 260.635,00 zł,

- refakturowania przez Fleet Holdings S.A. na Spółkę kosztów usług audytorskich związanych z przygotowaniem sprawozdania skonsolidowanego Grupy; Spółka poniosła koszty w 2012 roku w kwocie 250.275,88 zł, w 2011 roku transakcja taka nie wystąpiła,
 - refakturowania na Fleet Holdings S.A. przez Spółkę kosztów związanych z projektem akwizycyjnym przeprowadzonym w 2013 roku w kwocie 864.780,50 zł, w 2012 roku transakcja taka nie wystąpiła,
 - wypłaty dla Fleet Holdings S.A. przez Spółkę dywidendy; Spółka wypłaciła w 2013 roku dywidendę w kwocie 4.500.000,00 zł, w 2012 roku w kwocie 3.000.000,00 zł.
- Dodatkowo Spółka rozpoznawała należności od Fleet Holdings S.A. z tytułu potencjalnego odszkodowania od GMAC w kwocie 6.439.779,53 zł, związanego z podatkiem od towarów i usług (15.350.431,62 zł na 31 grudnia 2012 roku).

Podmiotem dominującym najwyższego szczebla jest fundusz Abris CEE Mid-Market Fund L.P.

40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku żaden podmiot nie miał znaczącego wpływu na Spółkę.

40.3. Jednostka zależna

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała 100% udział w spółkach Futura Leasing S.A. oraz Futura Prime Sp. z o.o.

Transakcje z Futura Leasing S.A.

Spółka zawierata transakcje z Futura Leasing S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2013, głównie w zakresie:

- refakturowania przez Futura Leasing S.A. kosztów administracyjnych głównie dotyczących usług pocztowych; Spółka poniosła koszty w 2012 roku w kwocie 285.682,30 zł, w 2013 roku transakcje nie wystąpiły,
- udzielenia dla Spółki przez Futura leasing S.A. poręczenia wyemitowanych obligacji oraz kredytów; Spółka poniosła koszty w 2012 roku w kwocie 348.422,41 zł, w 2012 roku w kwocie 627.288,79 zł,
- udzielenia przez Spółkę dla Futura Leasing S.A. poręczenia kredytu; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 804.969,70 zł, w 2012 roku w kwocie 829.498,75 zł,
- sprzedaży samochodów poleasingowych ze Spółki do Futura Leasing S.A.; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 107.099.785,50 zł, w 2012 roku w kwocie 95.994.207,11 zł,
- refakturowania przez Spółkę na Futura Leasing S.A. kosztów zawarcia umów leasingowych dla Futura Leasing S.A. poprzez sieć handlową Spółki, zgodnie z umową o współpracy z dnia 2 listopada 2009 roku; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 336.175,85 zł, w 2012 roku w kwocie 7.127.577,97 zł,
- obsługi samochodów służbowych Futura Leasing S.A. przez Spółkę; Spółka osiągnęła przychody w 2012 roku w kwocie 135,30 zł, w 2013 transakcja nie miała miejsca,
- refakturowania przez Spółkę na Futura Leasing S.A. kosztów administracyjnych dotyczących wynajmu pomieszczeń regionalnych biur handlowych; Spółka osiągnęła przychody w 2012 roku w kwocie 430,50 zł, w 2013 roku transakcja nie miała miejsca,
- redystrybuowania przez Spółkę na Futura Leasing S.A. back rabatów za wolumen zakupów pojazdów; Spółka poniosła koszty w 2012 roku w kwocie 407.532,95 zł, w 2013 roku Spółka nie przeprowadzała takich transakcji,
- realizacji wypłaty wynagrodzenia za kaucję utrzymywaną w Spółce przez Futura Leasing S.A. do umowy o sprzedaży samochodów ze Spółki do Futura Leasing S.A.; Spółka poniosła wydatki w 2012 roku w kwocie 813.112,48 zł, w 2013 roku Spółka nie przeprowadzała takich transakcji,
- udzielenia pożyczki przez Spółkę dla Futura Leasing S.A.; w 2012 roku Spółka pożyczyła kwotę 30.000.000,00 zł, w 2013 roku Spółka nie udzielała kolejnych pożyczek, nastąpiły natomiast spłaty pożyczki w łącznej kwocie 4.800.000,00 zł.

- sprzedaży przez Spółkę używanych opon do Futura Leasing S.A.; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 639,60 zł, w 2012 roku w kwocie 1.476,00 zł,
- udzielenia przez Spółkę dla Futura Leasing S.A. prawa do korzystania ze znaku towarowego „Masterlease”; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 123.000,00 zł, w 2012 roku transakcja nie wystąpiła.

Transakcje z Futura Prime Sp. z o.o.

Spółka zawierała transakcje z Futura Prime Sp. z o.o. w okresie od zakupu Futura Prime Sp. z o.o. w dniu 20 lutego 2013 roku do 31 grudnia 2013, głównie w zakresie:

- refakturowania przez Spółkę na Futura Prime Sp. z o.o. kosztów administracyjnych, na podstawie umowy o współpracy z dnia 22 maja 2013 roku dotyczących głównie prowadzenia księgowości i innych usług pomocniczych; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 58.325,81 zł,
- refakturowania przez Spółkę na Futura Prime Sp. z o.o. kosztów administracyjnych, na podstawie umowy podajemu powierzchni biurowych z dnia 17 kwietnia 2013 roku, umowa dotyczy współkorzystania z budynku – siedziby obu Spółek (wynajem budynku, koszty drobnych napraw, konserwacji, ochrony, itp.); Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 11.070,00 zł,
- W wyniku transakcji zakupu Futura Prime Sp. z o.o. Spółka przejęła wierzytelność Futura Prime Sp. z o.o. wobec dotychczasowego wierzyciela. Na dzień bilansowy wartość godziwa wierzytelności wynosi 50.185.858,38 zł.

40.4. Jednostka pośrednio zależna

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada 36,75 % udziałów w spółce Masterlease Sp. z o.o. i wspólnie ze Spółką Futura Leasing S.A. (posiadającej pozostałe udziały w Masterlease Sp. z o.o.) sprawuje kontrolę nad Masterlease Sp. z o.o. Na 31 grudnia 2013 Spółka nie posiadała udziałów niekontrolujących w jakichkolwiek innych spółkach.

Transakcje z Masterlease Sp. z o.o.

Spółka zawierała transakcje z Masterlease Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2013, głównie w zakresie:

- udzielenia dla Spółki przez Masterlease Sp. z o.o. poręczenia kredytów; Spółka poniosła koszty w 2013 roku w kwocie 392.746,60 zł, w 2012 roku w kwocie 651.232,82 zł,
- udzielenia przez Spółkę dla Masterlease Sp. z o.o. poręczenia kredytów; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 676.221,20 zł, w 2012 roku w kwocie 1.738.922,53 zł,
- sprzedaży samochodów poleasingowych ze Spółki do Masterlease Sp. z o.o.; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 238.749,07 zł, w 2012 roku w kwocie 1.191.870,00 zł,
- zakupu samochodów poleasingowych z Masterlease Sp. z o.o. do Spółki; Spółka poniosła wydatki w 2013 roku w kwocie 43.606,53 zł, w 2012 roku w kwocie 1.033.072,67 zł,
- refakturowania przez Spółkę na Masterlease Sp. z o.o. kosztów zawarcia umów leasingowych Masterlease Sp. z o.o. poprzez sieć handlową Spółki, zgodnie z umową o współpracy z dnia 1 września 2010 roku; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 3.001.594,04 zł, w 2012 roku w kwocie 669.445,66 zł,
- refakturowania przez Spółkę na Masterlease Sp. z o.o. kosztów administracyjnych, na podstawie umowy o współpracy z dnia 1 września 2010 roku, głównie dotyczących współkorzystania z budynku – siedziby obu Spółek (wynajem budynku, koszty drobnych napraw, konserwacji, ochrony, itp.) oraz usług pocztowych; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 4.190.507,92 zł, w 2012 roku w kwocie 3.750.568,32 zł,
- refakturowania przez Spółkę na Masterlease Sp. z o.o. kosztów pozyskania finansowania; Spółka osiągnęła przychody w 2012 roku w kwocie 738.000,00 zł, w 2013 roku transakcja nie miała miejsca,

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

- redystrybuowania przez Spółkę na Masterlease Sp. z o.o. back rabatów za wolumen zakupów pojazdów; Spółka poniosła koszty w 2012 roku w kwocie 224.807,32 zł, w 2013 roku Spółka nie przeprowadzała takich transakcji;
- udzielania pożyczek przez Spółkę dla Masterlease Sp. z o.o.; na koniec 2013 roku pożyczki zostały w pełni spłacone a Spółka wykazuje otrzymane odsetki w kwocie 402.544,08 zł, na koniec 2012 roku Spółka wykazuje kwotę pożyczek udzielonych 18.000.000,00 zł oraz otrzymane odsetki w kwocie 153.454,90 zł;
- udzielenia przez Spółkę dla Masterlease Sp. z o.o. prawa do korzystania ze znaku towarowego „Masterlease”; Spółka osiągnęła przychody w 2013 roku w kwocie 123.000,00 zł, w 2012 roku transakcja nie wystąpiła.

40.5. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka nie była udziałowcem wspólnego przedsięwzięcia.

40.6. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

40.7. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W latach 2012-2013 nie zostały udzielone pożyczki członkom Zarządu Spółki.

40.8. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W latach 2012-2013 Spółka nie zawierała innych transakcji z członkami Zarządu.

40.9. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

40.9.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	834 162,62	451 962,98
Nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00
Świadczenia pracownicze w formie akcji	0,00	0,00
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	355 286,64	355 286,64
Nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00
Świadczenia pracownicze w formie akcji	0,00	0,00
Razem	1 189 449,26	807 249,62

40.9.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 450 299,05	1 484 667,29
Nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00
Świadczenia pracownicze w formie akcji	0,00	0,00
Razem	1 450 299,05	1 484 667,29

40.9.3 Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

Spółka nie prowadziła programu akcji pracowniczych.

41. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego *	228 925,44	107 400,00
Inne usługi poświadczające	436 285,44	110 000,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	665 210,88	217 400,00

*Wartości podano zgodnie z umową. Wynagrodzenie Ernst & Young Audit Polska spółka z o.o. spółka komandytowa (dawnej Ernst & Young Audit sp. z o.o.).

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz należności leasingowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

42.1. Ryzyko stopy procentowej

Narazenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych oraz należności z tytułu umów leasingu, opartych o zmienną stopę procentową.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na całkowite dochody ogółem Spółki.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013			
PLN	0,25%	(402 942,54)	(326 383,46)
PLN	-0,25%	388 373,78	314 582,76

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

PLN	0,25%	(235 862,78)	(191 048,85)
PLN	-0,25%	236 502,91	191 567,35

Powyższa analiza wrażliwości wyniku finansowego na potencjalne zmiany stóp procentowych bazują na założeniu, iż zmianie mogą ulec zarówno zobowiązania finansowe, jak i należności leasingowe oparte o zmienną stopę procentową. W powyższych wyliczeniach uwzględniony został wpływ zmiany stopy procentowej do umów leasingu, które były aktywne w 2013 roku.

42.2. Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko walutowe.

42.3. Ryzyko cen towarów

Zdecydowana większość zakupów towarów i usług dokonywanych przez Spółkę związana jest z prowadzoną działalnością operacyjną. Ryzyko wzrostu cen nabywanych przez Spółkę towarów i usług przenoszone jest na klienta.

42.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje z klientami ocenianymi na podstawie systemu scoringowego opracowanego wewnętrznie. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narazenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest pod ścisłą i bieżącą kontrolą.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, zapasy oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki może powstać w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

42.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko płynności przy pomocy opracowanego wewnętrznie narzędzia do zarządzania płynnością. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań, zapotrzebowanie na środki inwestycyjne jak i zapadalność aktywów finansowych (należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 1 stycznia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych planności.

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

31 grudnia 2013	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0,00	87 285 924,92	140 079 632,73	199 534 411,77	0,00	426 899 969,42
Wymienione obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług *	5 531 167,15	0,00	0,00	0,00	0,00	5 531 167,15
Pozostałe zobowiązania**	540 894,17	23 030,90	56 251,75	918 630,64	0,00	1 538 807,46
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

31 grudnia 2012	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0,00	82 270 024,62	214 558 279,70	103 906 429,88	0,00	400 734 734,20
Wymienione obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług *	4 426 212,54	0,00	0,00	0,00	0,00	4 426 212,54
Pozostałe zobowiązania**	663 724,16	14 115,49	270 491,39	1 110 508,15	0,00	2 058 839,19
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1 stycznia 2012	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
-----------------	------------	--------------------	---------------------	--------------------	---------------	-------

Oprocentowane kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wymienione obligacje	0,00	425 509 122,79	0,00	0,00	0,00	425 509 122,79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług *	6 177 598,83	0,00	0,00	0,00	0,00	6 177 598,83
Pozostałe zobowiązania**	642 511,02	25 437,17	194 103,05	1 267 247,61	0,00	2 129 298,85
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

*Pozycja ta obejmuje część zobowiązań z tytułu dostaw i usług, dotyczącą zobowiązań wobec klientów z tytułu leasingu finansowego, towarzystw ubezpieczeniowych oraz jednostek powiązanych.

** Pozycja ta obejmuje część pozostałych zobowiązań z tytułu kaucji od umów leasingu operacyjnego.

43. Instrumenty finansowe

43.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2011	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2011
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 385 722,28	3 752 034,13	6 946 978,84	1 385 722,28	3 752 034,13	6 946 978,84
Należności z tytułu leasingu finansowego	186 670 991,05	143 849 174,89	173 747 040,31	197 066 238,55	157 399 963,53	183 916 270,65
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	9 733,81	47 173,24	189 738,71	9 733,81	47 173,24	189 738,71
Pozostałe należności z wyłączeniem należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego i podatku VAT (pożyczki i należności)	50 370 207,67	65 135 120,82	78 335 120,86	50 370 207,67	65 135 120,82	78 335 120,86

Zobowiązania finansowe (wyceniane wg amortyzowanego kosztu)

Obligacje, pożyczki i kredyty, w tym: 403 877 396,96 379 742 079,89 417 725 748,90 403 877 396,96 379 742 079,89 417 725 748,90

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

- wyemitowane obligacje	0,00	0,00	417 725 748,90	0,00	417 725 748,90
- kredyty i pożyczki	403 877 396,96	379 742 079,89	0,00	403 877 396,96	379 742 079,89
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług*	5 531 167,15	4 426 212,54	6 177 598,83	5 531 167,15	4 426 212,54
Pozostałe zobowiązania**	1 538 807,46	2 058 839,19	2 129 298,85	1 538 807,46	2 058 839,19

*Pozycja ta obejmuje część zobowiązań z tytułu dostaw i usług, dotyczącą zobowiązań wobec klientów z tytułu leasingu finansowego, iowarzystw ubezpieczeniowych oraz jednostek powiązanych.

** Pozycja ta obejmuje część pozostałych zobowiązań z tytułu kaucji od umów leasingu operacyjnego.

Wartość godziwa pozycji *Należności z tytułu leasingu finansowego* jest zdyskontowaną wartością minimalnych opłat leasingowych. Stopą dyskontową jest stopa odzwierciedlająca bieżące warunki rynkowe i stosowane przez Spółkę marże na poszczególne daty bilansowe. Dla pozostałych pozycji wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej.

Wartości godziwe kredytów i pożyczek Spółki ustalane są przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych za pomocą stopy dyskontowej, która odzwierciedla stopę oprocentowania kredytu na koniec okresu sprawozdawczego. Własne ryzyko kredytowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 1 stycznia 2012 roku zostało ocenione jako nieistotne.

43.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	196 016,23	0,00	0,00	0,00	0,00	196 016,23
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 345 053,33	0,00	398 779,21	0,00	0,00	15 743 832,54
Wierzytelność od Futura Prime Sp. z o.o.	7 519 699,72	0,00	0,00	0,00	0,00	7 519 699,72
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności (pożyczki i należności)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)</i>						
Obligacje pożyczki i kredyty, w tym:	(22 435 022,49)	0,00	0,00	0,00	0,00	(22 435 022,49)
- wyemitowane obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	(22 435 022,49)	0,00	0,00	0,00	0,00	(22 435 022,49)
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	(43 254,40)	0,00	0,00	0,00	(43 254,40)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	(5 514,29)	0,00	0,00	0,00	0,00	(5 514,29)
Razem	620 232,50	(43 254,40)	398 779,21	0,00	0,00	975 757,31

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	264 618,14	0,00	0,00	0,00	0,00	264 618,14
Należności z tytułu leasingu finansowego	16 372 497,98	0,00	1 635 497,85	0,00	0,00	18 007 995,83

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności (pożyczki i należności)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zobowiązania finansowe</i> (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)						
Obligacje, pożyczki i kredyty, w tym:	(32 686 160,67)	0,00	0,00	0,00	0,00	(32 686 160,67)
- wyemitowane obligacje	(12 038 583,19)	0,00	0,00	0,00	0,00	(12 038 583,19)
- kredyty i pożyczki	(20 647 577,48)	0,00	0,00	0,00	0,00	(20 647 577,48)
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	(149 141,29)	0,00	0,00	0,00	(149 141,29)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	(9 334,18)	0,00	0,00	0,00	0,00	(9 334,18)
Razem	16 058 378,73	149 141,29	1 635 497,85	0,00	0,00	14 572 022,17

4.3.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2013

Oprocentowanie stałe	<i>< 1 rok</i>	<i>1-2 lata</i>	<i>2-3 lata</i>	<i>3-4 lata</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>Razem</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	11 688 667,69	5 606 031,55	3 363 862,52	1 138 348,01	360 136,61	22 157 046,39
Obowiązki pożyczkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty bankowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oprocentowanie zmienne	<i>< 1 rok</i>	<i>1-2 lata</i>	<i>2-3 lata</i>	<i>3-4 lata</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>Razem</i>

Należności z tytułu leasingu finansowego	60 071 470,49	55 931 087,58	33 561 082,83	11 357 239,38	3 593 064,38	164 513 944,66
Kredyty w rachunku bieżącym	(19 293 301,42)	0,00	0,00	0,00	0,00	(19 293 301,42)
Kredyty bankowy	(193 631 792,56)	(119 798 651,49)	(71 153 651,49)	0,00	0,00	(384 584 095,54)
Obowiązki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	1 384 583,78	0,00	0,00	0,00	0,00	1 384 583,78

31 grudnia 2012

Oprocentowanie stałe	<i>< 1 rok</i>	<i>1-2 lata</i>	<i>2-3 lata</i>	<i>3-4 lata</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>Razem</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	18 027 290,89	9 987 780,82	6 213 231,89	1 711 887,50	626 269,15	36 566 460,26
Obowiązki pożyczkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty bankowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oprocentowanie zmienne	<i>< 1 rok</i>	<i>1-2 lata</i>	<i>2-3 lata</i>	<i>3-4 lata</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>Razem</i>

Należności z tytułu leasingu finansowego	52 890 454,55	29 303 253,10	18 229 065,08	5 022 524,38	1 837 417,52	107 282 714,53
Kredyty w rachunku bieżącym	(22 442 890,30)	0,00	0,00	0,00	0,00	(22 442 890,30)
Kredyty bankowy	(257 446 574,54)	(86 321 307,53)	(13 531 307,52)	0,00	0,00	(357 299 189,59)
Obowiązki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	3 736 909,85	0,00	0,00	0,00	0,00	3 736 909,85

1 stycznia 2012

Oprocentowanie stałe	<i>< 1 rok</i>	<i>1-2 lata</i>	<i>2-3 lata</i>	<i>3-4 lata</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>Razem</i>
Należności z tytułu leasingu finansowego	39 778 939,59	19 093 605,81	5 615 619,07	910 731,66	51 613,95	65 450 510,08
Obowiązki pożyczkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyt bankowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oprocentowanie zmienne	<i>< 1 rok</i>	<i>1-2 lata</i>	<i>2-3 lata</i>	<i>3-4 lata</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>Razem</i>

Należności z tytułu leasingu finansowego	65 819 519,64	31 592 897,53	9 291 784,88	1 506 926,06	85 402,12	108 296 530,23
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Kredyt bankowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligacje	(417 725 748,90)	0,00	0,00	0,00	(417 725 748,90)
Środki pieniężne w banku	6 935 261,91	0,00	0,00	0,00	6 935 261,91

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stale przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

43.4. Ryzyko koncentracji

W Spółce nie występują istotne ryzyka związane z koncentracją.

Poniższe tabele prezentują wskaźniki koncentracji w podziale na rodzaje koncentracji.

Wskaźnik koncentracji w podziale na Grupy Klientów

<i>Udział Klienta we flocie Spółki</i>	<i>Udział procentowy Klientów w danym przedziale</i>		
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
0-1%	75,52%	75,65%	83,22%
1-3%	12,31%	13,09%	6,24%
3-5%	12,17%	11,26%	10,54%
pow. 5%	0,00%	0,00%	0,00%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%

Wskaźnik koncentracji w podziale na walutę kontraktu

<i>Waluta</i>	<i>Udział procentowy we flocie</i>		
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
PLN	99,90%	99,88%	99,73%
EUR	0,10%	0,12%	0,27%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%

Wskaźnik koncentracji w podziale na region geograficzny

<i>Województwo</i>	<i>Udział procentowy we flocie</i>		
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>1 stycznia 2012</i>
Mazowieckie	56,0%	55,0%	52,5%
Pomorskie	13,9%	14,2%	14,3%
Śląskie	6,1%	7,9%	7,6%
Wielkopolskie	5,5%	6,2%	7,5%
Małopolskie	4,8%	2,8%	3,2%
Dolnośląskie	3,5%	4,0%	4,3%
Kuj.-pom.	3,5%	3,3%	3,8%
Łódzkie	2,1%	2,2%	1,8%
Pozostałe	4,6%	4,4%	5,0%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

43.5. Poziomy wyceny aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe w kwocie 9.733,81 zł wyceniane w wartości godziwej zaklasyfikowane do poziomu 2 wyceny do wartości godziwej (dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (na dzień 31 grudnia 2012 roku – 47.173,24 zł).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 ani na dzień 31 grudnia 2012 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2013 wycena należności Spółki z tytułu leasingu finansowego zaprezentowana w nocie 43.1 została zaklasyfikowana do poziomu 3 wyceny do wartości godziwej (dane wejściowe oparte o dane rynkowe, które nie są możliwe do zaobserwowania na rynku). Wartość godziwa pozycji *Należności z tytułu leasingu finansowego* jest zdyskontowaną wartością minimalnych opłat leasingowych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego. Stopą dyskontową jest stopa odzwierciedlająca bieżące warunki rynkowe i stosowane przez Spółkę marże na poszczególne daty bilansowe.

44. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierabyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwiększyć kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Oprocentowane obligacje, kredyty i pożyczki	403 877 396,96	379 742 079,89	417 725 748,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 755 608,14	63 960 246,09	28 936 775,36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 385 722,28)	(3 752 034,13)	(6 946 978,84)
Zadłużenie netto	445 247 282,82	439 950 291,85	439 715 545,42
Kapitał własny	466 989 362,03	365 066 994,26	353 317 239,64
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0,00	0,00	0,00
Kapitał razem	466 989 362,03	365 066 994,26	353 317 239,64
Kapitał i zadłużenie netto	912 236 644,85	825 017 286,11	793 032 785,06
Wskaźnik dźwigni	48,81%	53,33%	55,45%

45. Struktura zatrudnienia

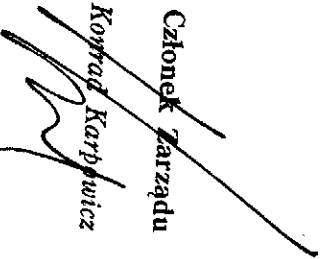
Przebiegnię zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

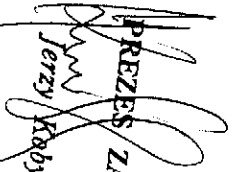
	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd	3	3
Wyższa kadra kierownicza	7	8
Specjaliści	159	128
Razem struktura zatrudnienia	169	139

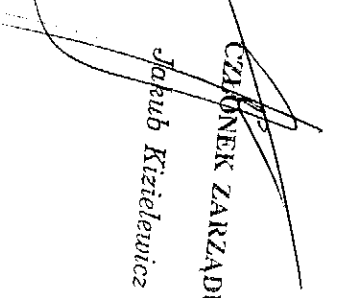
46. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

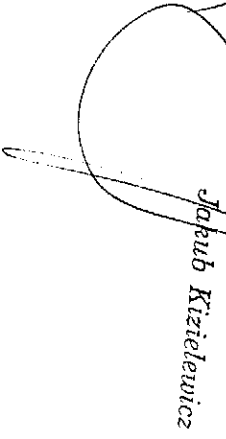
W dniu 7 stycznia 2014 roku Prime Car Management S.A. podpisała z Konsorcjum Banków ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Alior Bank S.A. aneks nr 8 do umowy kredytowej z dnia 14 marca 2012 roku dotyczący uszczegółowienia definicji zawartych w w/w umowie kredytowej i ujednolicenia tekstu umowy kredytowej.

Gdańsk, 28 luty 2014 roku


Członek Zarządu
Katarzyna Karpowicz


PREZES ZARZĄDU
Jerzy Kobylński


CZŁONEK ZARZĄDU GŁÓWNY KSIĘGOWY
Maciej Letniowski


Jacek Kizielewicz

Sprawozdanie Zarządu Spółki
Prime Car Management S.A.
za okres 01.01.2013 - 31.12.2013

I. Wstęp

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki w 2013 roku było wykonywanie następujących usług:

- wynajem samochodów osobowych i pozostałych środków transportu,
- obrót pojazdami mechanicznymi,
- organizacja obsługi i naprawy pojazdów mechanicznych,
- zarząd obcymi środkami transportu w imieniu i na rzecz zlecciodawców.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka zakupiła do umów najmu lub leasingu 6.325 pojazdów.

Klientami Grupy PCM są małe, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz osoby fizyczne.

Zarząd w 2013 roku pracował w niezmiennym składzie. Stanowisko Prezesa Zarządu sprawował Jerzy Kobylński, Członkami Zarządu byli Jakub Kizielewicz i Konrad Karpowicz.

Spółkę reprezentowali samodzielnie Prezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu, a także Prokurent wspólnie z Członkiem Zarządu.

Spółka wraz z Futura Leasing S.A., Masterlease Sp. z o.o. i Futura Prime sp. z o.o. wchodzi w skład grupy kapitałowej działającej pod nazwą handlową Masterlease Polska.

II. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Spółka – będącą wiodącym podmiotem grupy Masterlease Polska – realizując swoje cele strategiczne, utrzymywała czołową pozycję w Polsce na rynku najmu długoterminowego samochodów osobowych.

Zakup należności leasingowych

W dniu 20 lutego 2013 roku Prime Car Management S.A. zawarła umowę zakupu spółki BAWAG Leasing & Fleet Sp. z o.o., obecnie Futura Prime Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie o kapitale udziałowym w wysokości 2.850.000 zł.

Celem transakcji było nabycie portfela należności leasingowych BAWAG Leasing & Fleet Sp. z o.o. Transakcja została rozliczona jako nabycie aktywów – Zarząd Prime Car Management S.A. nie zidentyfikował transakcji jako nabycie aktywów stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 3, biorąc pod uwagę szczegóły porozumień rzeczowych.

Zakup floty od Pol-Mot Auto S.A.

W dniu 21 maja 2013 roku Prime Car Management S.A. podpisał z Pol-Mot Auto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Warunkową Umowę Sprzedaży na zakup 640 samochodów, wraz z umowami leasingu operacyjnego.

Zakupione aktywa zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Podwyższenie kapitału zakładowego PCM

Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 25 listopada 2013 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Prime Car Management S.A. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w kwocie 7.818.180 zł oraz kapitału zapasowego w kwocie 35.181.810 zł, wniesionego przez spółkę Fleet Holdings S.A., jedynego akcjonariusza Spółki, jako wkład niepieniężny w postaci 1.689.320 akcji spółki Futura Leasing S.A., które reprezentują 100% kapitału zakładowego Futura Leasing S.A. Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 5 grudnia 2013 roku.

**Sprawozdanie Zarządu Spółki
Prime Car Management S.A.
za okres 01.01.2013 - 31.12.2013**

W wyniku wyżej opisanej reorganizacji powstała na terenie Polski grupa kapitałowa, której jednostką dominującą jest Prime Car Management S.A. a jednostkami zależnymi Futura Leasing S.A., Masterlease Sp. z o.o. i Futura Prime sp. z o.o.

III. Wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 43.422.377,77 zł.

Zarząd Spółki będzie rekomendował przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy oraz wypłatę dywidendy.

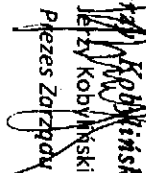
IV. Prognoza na rok 2014

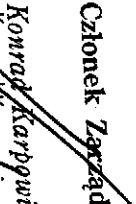
W roku 2014 kontynuowana będzie strategia alokowania aktywności spółek Grupy, która zakłada maksymalnie efektywne wykorzystanie środków własnych spółek Grupy oraz dostępnego finansowania zewnętrznego. łączna ilość pojazdów planowanych do zakupu na potrzeby statutowej działalności przez spółki Grupy Masterlease Polska w roku 2014 wynosi 8.461.

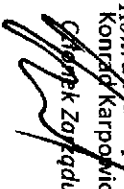
Gdańsk, dnia 28 lutego 2014

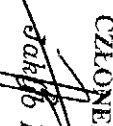
ZARZĄD:

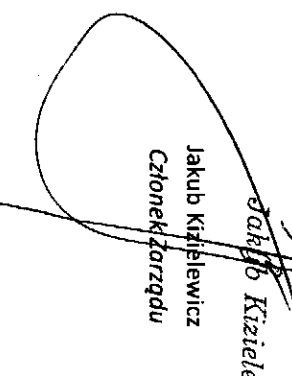

PRZEDS. ZARZĄDU


Jerzy Kobylński
Prezes Zarządu


Członek Zarządu


Konrad Karpowicz
Członek Zarządu


CZŁONEK ZARZĄDU


Jakub Kizielewicz
Członek Zarządu