

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
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.....	10
4. Oświadczenie o zgodności i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
4.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	10
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
6. Inwestycje Spółki.....	11
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	14
10. Działalność zaniechana	15
11. Zmiana szacunków	15
12. Istotne zasady rachunkowości	16
12.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
12.2. Rzeczowe aktywa trwałe	16
12.3. Wartości niematerialne	17
12.4. Leasing.....	17
12.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
12.6. Inwestycje w udziały i akcje.....	21
12.7. Aktywa finansowe	21
12.8. Wbudowane instrumenty pochodne.....	22
12.9. Instrumenty pochodne.....	22
12.10. Zapasy	23
12.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	23
12.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
12.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	23
12.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
12.15. Rezerwy	24
12.16. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	24
12.17. Płatności w formie akcji.....	24
12.18. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne.....	24
12.19. Podatki.....	27
13. Segmenty operacyjne.....	27
14. Sezonowość i cykliczność	27
15. Zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki.....	27

15.1. Aneksy do umowy kredytowej.....	27
15.2. Wyjaśnienie istotnych zmian w okresach sprawozdawczych.....	28
16. Przychody i koszty	29
16.1. Przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	29
16.2. Przychody z tytułu prowizji i opłat.....	29
16.3. Przychody odsetkowe	29
16.4. Pozostałe przychody finansowe	29
16.5. Pozostałe przychody operacyjne i przychody ze zbycia przedmiotów poleasingowych	30
16.6. Koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu	30
16.7. Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego.....	30
16.8. Koszty ogólnego zarządu	30
16.9. Koszty odsetkowe	31
16.10. Pozostałe koszty finansowe	31
16.11. Pozostałe koszty operacyjne i koszty zbycia przedmiotów poleasingowych	31
16.12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do sprzedaży	31
16.13. Inne całkowite dochody netto.....	31
17. Podatek dochodowy	32
17.1. Obciążenie podatkowe.....	32
17.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	32
17.3. Odroczony podatek dochodowy	33
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	33
19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	33
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
21. Leasing	35
21.1. Należności z tytułu leasingu operacyjnego.....	35
21.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego.....	35
22. Pozostałe należności.....	37
23. Zapasy	38
24. Wartości niematerialne.....	39
25. Rzeczowe aktywa trwałe.....	40
26. Inwestycje w udziały i akcje.....	41
27. Pozostałe aktywa	42
28. Rozliczenia międzyokresowe czynne	43
29. Świadczenia pracownicze.....	45
29.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	45
29.2. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.....	45
30. Obligacje, pożyczki i kredyty	45
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	46
32. Rezerwy.....	47
32.1. Zmiany stanu rezerw	47
33. Pozostałe zobowiązania	48
34. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	49
35. Kapitały	51

35.1. Kapitał podstawowy	51
35.2. Kapitał zapasowy	52
35.3. Niepodzielony zysk(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	52
36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	53
37. Zobowiązania inwestycyjne	54
38. Zobowiązania warunkowe	54
38.1. Sprawy sądowe	54
38.2. Rozliczenia podatkowe	54
39. Informacje o podmiotach powiązanych	55
39.1. Jednostka dominująca całej Grupy	56
39.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	56
39.3. Jednostki zależne	56
39.4. Jednostka pośrednio zależna	58
39.5. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem	58
39.6. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	58
39.7. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	58
39.8. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	58
39.9. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	59
40. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	60
41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	60
41.1. Ryzyko stopy procentowej	60
41.2. Ryzyko walutowe	61
41.3. Ryzyko cen towarów	61
41.4. Ryzyko kredytowe	61
41.5. Ryzyko związane z płynnością	61
42. Instrumenty finansowe	62
42.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	62
42.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych	64
42.3. Ryzyko stopy procentowej	66
42.4. Ryzyko koncentracji	67
43. Zarządzanie kapitałem	67
44. Struktura zatrudnienia	68
45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	68

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Działalność kontynuowana			
Przychody		482 986 347,65	482 556 052,51
Przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	16.1	137 723 646,50	147 870 028,96
Przychody z tytułu prowizji i opłat	16.2	183 754 962,51	172 433 829,12
Przychody odsetkowe	16.3	29 893 138,51	24 366 549,18
Pozostałe przychody finansowe	16.4	611 210,94	2 948 466,97
Przychody ze zbycia przedmiotów poleasingowych	16.5	123 180 496,93	116 086 969,17
Pozostałe przychody operacyjne	16.5	7 822 892,26	18 850 209,11
Koszty		443 660 424,30	413 269 921,80
Koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu	16.6	152 131 076,73	140 464 907,51
Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego	16.7	110 856 765,48	108 855 993,24
Koszty ogólnego zarządu	16.8	31 070 486,26	28 807 289,22
Koszty odsetkowe	16.9	26 290 231,45	21 518 076,21
Pozostałe koszty finansowe	16.10	5 359 431,83	2 367 343,84
Koszty zbycia przedmiotów poleasingowych	16.11	116 090 957,64	108 318 933,17
Pozostałe koszty operacyjne	16.11	1 861 474,91	2 937 378,61
Wynik brutto		39 325 923,35	69 286 130,71
Obciążenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17.1	(15 688 118,00)	(16 550 801,00)
Obciążenia z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.1	7 415 751,35	4 706 090,41
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego razem		(8 272 366,65)	(11 844 710,59)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		31 053 556,70	57 441 420,12
Zysk/ (strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		31 053 556,70	57 441 420,12
Inne całkowite dochody	16.13	0,00	0,00
CAŁKOWITY DOCHÓD NETTO ZA OKRES		31 053 556,70	57 441 420,12

PREZES ZARZĄDU
Jerzy Kobylński

CZŁONEK ZARZĄDU
Jakub Kizielewicz

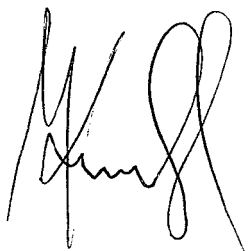
Członek Zarządu
Konrad Karpiwicz

Maciej Hetniewski
GŁÓWNY KSIĘGOWY

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Nota	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	173 164,71	322 115
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Należności z tytułu leasingu finansowego	21.2	518 565 258,34	352 688 363,82
Pozostałe należności, w tym:	22	61 983 151,47	72 991 417,20
- należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Zapasy	23	18 757 609,71	13 986 939,22
Wartości niematerialne	24	207 871,83	156 985,72
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	25	564 949 269,70	506 824 073,20
- leasing operacyjny		556 822 569,18	501 678 327,03
Inwestycje w udziały i akcje	26	86 229 158,00	58 959 158,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.3	24 969 915,68	17 554 164,33
Pozostałe aktywa	27	77 206 914,00	96 958 205,29
Rozliczenia międzyokresowe czynne	28	2 534 910,92	2 630 786,10
AKTYWA RAZEM		1 355 577 224,36	1 123 072 207,86
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM			
Zobowiązania			
Obligacje, pożyczki i kredyty	30, 36	838 208 956,86	577 850 270,09
Pochodne instrumenty finansowe		53 435,94	113 872,80
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	29 592 613,68	26 977 047,83
Pozostałe zobowiązania, w tym:	33	1 979 033,34	2 755 703,34
- zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		647 998,00	1 259 980,00
Rezerwy	32	1 409 082,00	1 360 186,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	34	17 543 688,75	15 637 772,31
Zobowiązania razem		888 786 810,57	624 694 852,37
Kapitały			
Kapitał podstawowy	35.1	23 817 680,00	23 817 680,00
Kapitał zapasowy	35.2	411 919 177,09	417 118 255,37
Pozostałe kapitały		0,00	0,00
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	35.3	31 053 556,70	57 441 420,12
Kapitały razem		466 790 413,79	498 377 355,49
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		1 355 577 224,36	1 123 072 207,86



CZŁONEK ZARZĄDU
Jakub Kizielewicz
Członek Zarządu
Konrad Karpowicz

Maciej Detniowski
GŁÓWNY KSIĘGOWY

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		39 325 923,35	69 286 130,71
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		(182 839 703,88)	(197 739 802,52)
Zwiększenie/(zmniejszenie) wyceny zobowiązań finansowych		113 302 862,32	110 915 564,30
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności leasingowych, w tym:		1 016 463,41	(1 065 006,75)
- nabycie aktywów przeznaczanych do umów leasingu finansowego	21.2	(165 876 894,52)	(166 017 372,77)
- spłata kapitału umów leasingu finansowego		(370 446 022,70)	(297 736 653,44)
- wartość księgowa sprzedanych przedmiotów leasingu finansowego		177 296 997,19	129 509 091,78
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rzeczowych aktywów trwałych, w tym:		23 932 874,75	11 285 611,43
- nabycie środków trwałych	20	(168 704 366,69)	(113 785 490,79)
- wartość księgowa sprzedanych środków trwałych		(256 683 655,76)	(210 114 419,55)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	22	88 500 775,99	97 106 762,34
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	23	11 008 265,73	(13 959 788,06)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	31, 33	(4 770 670,49)	8 024 377,44
Przychody (wpływy) z tytułu odsetek		1 838 895,85	(13 022 856,97)
Koszty (wydatki) z tytułu odsetek		(574 630,25)	(1 203 376,18)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów	27, 28, 34	23 806 509,85	21 409 967,23
Zmiana stanu rezerw	32	21 753 082,91	8 989 329,71
Podatek dochodowy zapłacony		48 896,00	(21 484 082,49)
Pozostałe		(15 688 118,00)	(16 550 801,00)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(143 513 780,53)	(128 453 671,81)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		287 686,01	570 004,26
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 062 264,25)	(2 071 674,72)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		(27 270 000,00)	0,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(30 044 578,24)	(1 501 670,46)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		0,00	0,00
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		627 616 840,60	449 755 054,10
Spłata pożyczek/ kredytów		(368 335 054,10)	(274 453 301,42)
Dywidendy wypłacone		(62 640 498,40)	(26 053 426,66)
Odsetki otrzymane		574 630,25	1 203 376,18
Odsetki zapłacone		(23 806 509,85)	(21 409 967,23)
Wydatki związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego		0,00	(150 000,00)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		173 409 408,50	128 891 734,97
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(148 950,27)	(1 063 607,30)
Różnice kursowe netto		0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu		322 114,98	1 385 722,28
Środki pieniężne na koniec okresu	20	173 164,71	322 114,98

PREZES ZARZĄDU
Jerzy Kobyliński

CZŁONEK ZARZĄDU
Jakub Nizielewicz

Członek Zarządu
Konrad Karpowicz

Maciej Letniowski
GŁÓWNY KSIĘGOWY

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zakumulowany zysk/strata</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 817 680,00	417 118 255,37	0,00	57 441 420,12	498 377 355,49
Zysk/(strata) netto za okres	0,00	0,00	0,00	31 053 556,70	31 053 556,70
Inne całkowite dochody netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie zysku zatrzymanego na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	(5 199 078,28)	0,00	(57 441 420,12)	(62 640 498,40)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	23 817 680,00	411 919 177,09	0,00	31 053 556,70	466 790 413,79
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	23 817 680,00	404 435 541,37	0,00	38 736 140,66	466 989 362,03
Zysk/(strata) netto za okres	0,00	0,00	0,00	57 441 420,12	57 441 420,12
Inne całkowite dochody netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie zysku zatrzymanego na kapitał zapasowy	0,00	12 682 714,00	0,00	(12 682 714,00)	0,00
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	(26 053 426,66)	(26 053 426,66)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	23 817 680,00	417 118 255,37	0,00	57 441 420,12	498 377 355,49

PREZES ZARZĄDU

Jarzy Kobylński

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Kłielewicz

Członek Zarządu

Konrad Karpowicz

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 2015 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2014 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.

Na podstawie uchwały nr 457/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) z dnia w dniu 15 kwietnia 2014 roku, z dniem 16 kwietnia 2014 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym zostało wprowadzone 11.908.840 akcji zwykłych na okaziciela Spółki Prime Car Management S.A. serii A, B, C, D i E o wartości nominalnej 2,00 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLPRMCM00048. Zgodnie z uchwałą Zarządu GPW, akcje Spółki notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „PCM” i oznaczeniem „PCM”.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiada 100% 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., Futura Leasing S.A. oraz Futura Prime Sp. z o.o. zostały ujęte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 11 marca 2016 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Prime Car Management S.A. dostępne jest w siedzibie Spółki w Gdańsku przy ul. Polanki 4 oraz na stronie internetowej www.primecar.pl.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

- Jerzy Kobyliński – 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. Oświadczenie o zgodności i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF 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 MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku natomiast zmian do MSSF 2 oraz zmian do MSSF 3 będących częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

MSSF UE 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 11 marca 2016 roku.

6. Inwestycje Spółki

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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
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%	100,00%
Masterlease Sp. z o.o.*	80-308 Gdańsk, ul. Polanki 4	wynajem samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	100,00%	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%	100,00%

*W dniu 25 września 2015 roku Prime Car Management S.A. nabyła od spółki Futura Leasing S.A. 100.000 udziałów w kapitale zakładowym Masterlease Sp. z o.o., co stanowi 63,25%.

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.

Odroczone w czasie przychody z tytułu opłat serwisowych

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. Spółka w celu wyznaczenia wartości odroczenia przychodów serwisowych stosuje rozkład logarytmiczny przychodów, bazujący na wskaźniku aktualizowanym w cyklach rocznych.

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 12.4.7.

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 29.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu przez pracowników wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 oraz ich wynagrodzenia wraz z narzutami wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i wykazane w bilansie w pozycji *Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów*.

Wartość została przedstawiona w nocie 34.

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 udowodniona 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.

Stawki amortyzacyjne

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 wyceny, 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 wiążą.

Szczegółowe informacje na temat rezerw na zobowiązania zostały zawarte w nocie 32 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 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:*
 - Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsiębiorstw

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

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

➤ **Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej**

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

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

➤ **Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne**

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

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

➤ **KIMSF 21 Opłaty publiczne**

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia

zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

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.

Proces szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe nie został do tej pory zakończony, za wyjątkiem potencjalnie istotnego wpływu MSSF 9 w zakresie utraty wartości należności leasingowych.

10. Działalność zaniechana

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

11. Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany szacunków w zakresie metod ustalania wartości szacunkowych.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. 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 2015	31 grudnia 2014
EUR	4,2615	4,2623

12.2. 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 zdatnego 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 przewidywanym 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 takie 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 zysku rozstawnym.

12.3. 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 oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie 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.

12.4. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania i pobierania pożytków środki trwałe przez uzgodniony okres. Podstawą klasyfikacji umów leasingowych przez Spółkę jest zakres, w jakim ryzyko i pożytki 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.

12.4.1 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.

12.4.2 Inwestycja leasingowa netto

Spółka ujmuje należności netto z tytułu leasingu finansowego w wartości aktywów oddanych do użytkowania 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.

12.4.3 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.

12.4.4 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.

12.4.5 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 mających 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 niedotrzymania 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.

12.4.6 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.

12.4.7 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 przyszłych 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 strat 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 poniesionych strat. W szacunkach odpisów spółka nie ujmuje strat naliczonych 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.

Kalkulacja odpisów aktualizujących na należności z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego odbywa się na dwóch poziomach: analiza indywidualna umowy lub analiza grupowa.

Analizie indywidualnej podlegają umowy leasingu, które zostały wypowiedziane (w skutek nieprawidłowej obsługi finansowej umowy) bądź umowy, które pozostają aktywne, lecz posiadają należności przeterminowane o ponad 90 dni.

Analiza grupowa obejmuje zarówno odpisy aktualizujące na należności wymagalne i niewymagalne. Analizie grupowej (IBNR) podlegają wszystkie umowy nie poddane analizie indywidualnej (umowy obsługiwane prawidłowo), dla których należności nie są przeterminowane o więcej niż 90 dni.

12.4.8 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.

12.5. 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 pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

12.6. Inwestycje w udziały i akcje

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

12.7. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa przeznaczone do obrotu (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy),
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy),
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wiarygodnej wartości godziwej przez wynik finansowy lub kapitał z aktualizacji wyceny),
- pożyczki udzielone i należności własne (wyceniane w skorygowanej cenie nabycia przez wynik finansowy).

Spółka posiada aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz 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.

12.8. 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.

12.9. 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.

12.10. 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.

12.11. 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. Odpis 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 przyszłych 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.

12.12. 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.

12.13. 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.

12.14. 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. Powstające 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.

12.15. 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 objęte 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.

12.16. 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.

12.17. Płatności w formie akcji

W Spółce nie występują płatności w formie akcji.

12.18. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zysk nie jest dzielony na cele pracownicze i fundusze specjalne.

12.19. Podatki

12.19.1 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.

12.19.2 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 przestało 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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

12.19.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu 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.

12.20. 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 42.1.

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 odpowiednie 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. Segmenty operacyjne

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

14. Sezonowość i cykliczność

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

15. Zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki

15.1. Aneksy do umowy kredytowej

W dniu 20 marca 2015 r. Spółka zawarła aneks nr 12 do umowy kredytowej do kwoty 693.500.000,00 PLN z dnia 14 marca 2012 r. („Umowa”). Stronami Umowy są Spółka, jej jednostki zależne, tj. Futura Leasing S.A. z siedzibą w Gdańsku i Masterlease Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku oraz ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu i Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Kredytodawcy”). Przedmiotem aneksu do Umowy była zmiana definicji „Dozwolonych Świadczeń” poprzez wykreślenie z niej fragmentu dotyczącego ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy przez Emitenta, w którym określona została maksymalna wysokość dywidendy możliwej do wypłacenia przez Prime Car Management S.A. na poziomie nie przekraczającym 75% zysku osiągniętego w poprzedzającym roku obrotowym.

W dniu 31 marca 2015 r. Spółka zawarła aneks nr 13 do Umowy. Przedmiotem aneksu do Umowy była zmiana definicji „Ostateczny Dzień Spłaty”. Tym samym dostępność linii kredytowych została przedłużona o 1 rok.

W dniu 24 kwietnia 2015 r. Spółka zawarła aneks nr 14 do Umowy. Przedmiotem aneksu do Umowy było podwyższenie łącznej kwoty kredytów z 693.500.000,00 PLN do kwoty 793.500.000,00 PLN, tj. o kwotę 100.000.000,00 PLN, oraz związanego z tym proporcjonalnego podwyższenia najwyższej sumy zabezpieczenia (na które składają się m.in. oświadczenia Spółki i Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe oraz zastaw rejestrowy na zbiorze pojazdów) z kwoty 1.040.250.000,00 PLN do kwoty 1.190.250.000,00 PLN.

W dniu 27 sierpnia 2015 r. Spółka zawarła aneks nr 15 do Umowy. Przedmiotem aneksu do Umowy było podwyższenie łącznej kwoty kredytów z 793.500.000,00 PLN do kwoty 817.500.000,00 PLN, tj. o kwotę 24.000.000,00 PLN, oraz związanego z tym proporcjonalnego podwyższenia najwyższej sumy zabezpieczenia (na które składają się m.in. oświadczenia Spółki i Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe oraz zastaw rejestrowy na zbiorze pojazdów) z kwoty 1.190.250.000,00 PLN do kwoty 1.226.250.000,00 PLN.

W dniu 29 października 2015 r. Spółka zawarła aneks nr 16 do Umowy. Przedmiotem aneksu do Umowy było podwyższenie łącznej kwoty kredytów z 817.500.000,00 PLN do kwoty 842.500.000,00 PLN, tj. o kwotę 25.000.000,00 PLN, oraz związanego z tym proporcjonalnego podwyższenia najwyższej sumy zabezpieczenia (na które składają się m.in. oświadczenia Spółki i Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe oraz zastaw rejestrowy na zbiorze pojazdów) z kwoty 1.226.250.000,00 PLN do kwoty 1.263.750.000,00 PLN.

W dniu 27 listopada 2015 r. Spółka zawarła aneks nr 17 do Umowy. Przedmiotem Aneksu do Umowy było podwyższenie łącznej kwoty kredytów z kwoty 842.500.000,00 PLN do kwoty 880.000.000 PLN, tj. o kwotę 37.500.000,00 PLN oraz związanego z tym proporcjonalnego podwyższenia najwyższej sumy zabezpieczenia (na które składają się m.in. oświadczenia Spółki i Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe oraz zastaw rejestrowy na zbiorze pojazdów) z kwoty 1.263.750.000,00 PLN do kwoty 1.320.000.000,00 PLN. Ponadto na podstawie Aneksu, zmianie uległa maksymalna kwota poręczenia udzielonego Spółce przez Poręczycieli do kwoty 1.320.000.000 PLN. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 marca 2023 roku. Pozostałe warunki poręczenia nie uległy zmianie.

W dniu 22 grudnia 2015 r. Spółka zawarła aneks nr 18 do Umowy. Przedmiotem Aneksu do Umowy jest podwyższenie łącznej kwoty kredytów z kwoty 880.000.000,00 PLN do kwoty 930.000.000,00 PLN, tj. o kwotę 50.000.000,00 PLN oraz związanego z tym proporcjonalnego podwyższenia najwyższej sumy zabezpieczenia (na które składają się m.in. oświadczenia Spółki i Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe oraz zastaw rejestrowy na zbiorze pojazdów) z kwoty 1.320.000,00 PLN do kwoty 1.395.000.000,00 PLN. Ponadto na podstawie Aneksu, zmianie uległa maksymalna kwota poręczenia udzielonego Spółce przez Poręczycieli do kwoty 1.395.000.000,00 PLN. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 marca 2023 roku. Pozostałe warunki poręczenia nie uległy zmianie.

15.2. Wyjaśnienie istotnych zmian w okresach sprawozdawczych

- a) Wzrost poziomu należności z tytułu leasingu finansowego z poziomu 352.688.363,82 zł na dzień 31 grudnia 2014 roku do poziomu 518.565.258,34 zł na dzień 31 grudnia 2015 roku spowodowany był alokowaniem aktywności spółek Grupy, która zakłada maksymalnie efektywne wykorzystanie środków własnych spółek Grupy oraz dostępnego finansowania zewnętrznego,
- b) Wzrost poziomu rzeczowych aktywów trwałych z poziomu 506.824.073,20 zł na dzień 31 grudnia 2014 roku do poziomu 564.949.269,70 zł na dzień 31 grudnia 2015 roku spowodowany był alokowaniem aktywności spółek Grupy, która zakłada maksymalnie efektywne wykorzystanie środków własnych spółek Grupy oraz dostępnego finansowania zewnętrznego,
- c) Wzrost poziomu inwestycji w udziały i akcje z poziomu 58.959.158,00 zł na dzień 31 grudnia 2014 roku do poziomu 86.229.158,00 zł na dzień 31 grudnia 2015 roku spowodowany był nabyciem od spółki Futura Leasing S.A. 100.000 udziałów w kapitale zakładowym Masterlease Sp. z o.o., co stanowiło 63,25%; po tej operacji Spółka stała się 100% udziałowcem spółki Masterlease Sp. z o.o.,
- d) Spadek pozostałych aktywów z poziomu 96.958.205,29 zł na dzień 31 grudnia 2014 roku do poziomu 77.206.914,00 zł na dzień 31 grudnia 2015 roku spowodowany był głównie spadkiem wartości wierzytelności od Futura Prime Sp. z o.o. oraz wartości udzielonych pożyczek,
- e) Wzrost poziomu obligacji, pożyczek i kredytów z poziomu 577.850.270,09 zł na dzień 31 grudnia 2014 roku do poziomu 838.208.956,86 zł na dzień 31 grudnia 2015 roku spowodowany był alokowaniem aktywności spółek Grupy, która zakłada maksymalnie efektywne wykorzystanie środków własnych spółek Grupy oraz dostępnego finansowania zewnętrznego.

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Razem przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	137 723 646,50	147 870 028,96
Razem przychody z tytułu leasingu oraz opłat dodatkowych	137 723 646,50	147 870 028,96

16.2. Przychody z tytułu prowizji i opłat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Usługi serwisowe	76 345 688,54	73 542 640,06
Ubezpieczenia	96 983 124,76	92 236 782,02
Windykacja i monitoring	1 489 250,76	886 637,20
Prowizje od warsztatów	4 411 152,11	3 487 919,39
Pozostałe przychody	4 525 746,34	2 279 850,45
Razem przychody z tytułu prowizji i opłat	183 754 962,51	172 433 829,12

16.3. Przychody odsetkowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Odsetki z leasingu finansowego	27 716 981,13	20 083 417,12
Odsetki od wierzytelności Futura Prime Sp. z o.o.	1 744 311,19	4 010 039,32
Noty odsetkowe od nieterminowych płatności	431 846,19	273 092,74
Razem przychody odsetkowe	29 893 138,51	24 366 549,18

16.4. Pozostałe przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Odwrocenie odpisów aktualizacyjnych dotyczących leasingu finansowego	0,00	693 576,61
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	55 272,36	117 898,32
Odsetki od udzielonych pożyczek	109 527,84	1 063 589,46
Przychody z tytułu udzielonych poręczeń	446 410,74	1 073 402,58
Razem pozostałe przychody finansowe	611 210,94	2 948 466,97

16.5. Pozostałe przychody operacyjne i przychody ze zbycia przedmiotów poleasingowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody z remarketingu (sprzedaż samochodów poleasingowych)	123 180 496,93	116 086 969,17
Przychody wewnątrzgrupowe z refakturowania kosztów zawarcia umów	1 316 641,00	1 892 642,94
Odwroćenie odpisów aktualizacyjnych dotyczących leasingu operacyjnego	1 072 673,27	0,00
Wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdań	169 615,03	0,00
Przychody z umorzenia zobowiązań wobec klientów	910 520,88	1 206 424,84
Rozwiązanie rezerwy na VAT od ubezpieczeń*	0,00	14 030 738,96
Pozostałe**	4 353 442,08	1 720 402,37
Razem pozostałe przychody operacyjne i przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	131 003 389,19	134 937 178,28

*Wartość netto - rezerwa na VAT pomniejszona o aktywno związane z rezerwą; szczegółowy opis w notcie 32.

**W 2015 roku uzgodniono nierozliczone rozrachunki z jednym z towarzystw ubezpieczeniowych. W wyniku uzgodnienia wykazano przychód w kwocie 1.802.611,75 zł.

16.6. Koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Koszty serwisowe	47 176 144,03	42 519 412,59
Koszty ubezpieczeń	91 328 330,74	85 644 413,11
Koszty opon	9 423 209,34	9 113 421,14
Koszty samochodów zastępczych	1 536 698,65	1 302 088,08
Koszty zawarcia umowy	1 882 093,02	1 370 493,43
Koszty windykcji	781 861,55	511 521,70
Pozostałe koszty	2 739,40	3 557,46
Razem koszty napraw i serwisów przedmiotów leasingu	152 131 076,73	140 464 907,51

16.7. Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego	110 856 765,48	108 855 993,24
Razem amortyzacja przedmiotów leasingu operacyjnego	110 856 765,48	108 855 993,24

16.8. Koszty ogólnego zarządu

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Usługi obce*	16 077 503,97	14 860 578,04
Wynagrodzenia	10 669 954,87	10 183 155,26
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 801 789,12	1 689 491,94
Amortyzacja środków trwałych własnych	2 446 096,84	2 059 571,06
Pozostałe koszty	75 141,46	14 492,92
Razem koszty ogólnego zarządu	31 070 486,26	28 807 289,22

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

16.9. Koszty odsetkowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Odsetki od kredytów	24 323 796,05	20 417 110,95
Opłaty administracyjne dotyczące obsługi finansowania	1 965 654,41	1 097 684,71
Odsetki od pozostałych zobowiązań	780,99	3 280,55
Razem koszty odsetkowe	26 290 231,45	21 518 076,21

16.10. Pozostałe koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Spisane w straty należności z tytułu leasingu finansowego	2 602 441,67	1 076 908,89
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu leasingu finansowego	1 398 356,69	0,00
Różnice kursowe	4 645,69	13 263,04
Koszty z tytułu otrzymanych poręczeń	1 353 987,78	1 277 171,91
Razem pozostałe koszty finansowe	5 359 431,83	2 367 343,84

16.11. Pozostałe koszty operacyjne i koszty zbycia przedmiotów poleasingowych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Koszty remarketingu (sprzedaż samochodów poleasingowych)	116 090 957,64	108 318 933,17
Utworzenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu leasingu operacyjnego	0,00	1 394 655,13
Spisane w straty należności z tytułu leasingu operacyjnego	33 373,31	548 486,68
Odpisy na należności nieleasingowe	1 540 307,88	469 734,86
Zawiązanie rezerwy emerytalnej	9 497,00	6 794,00
Zawiązanie rezerwy na badanie sprawozdań	0,00	101 759,77
Pozostałe koszty	278 296,72	415 948,17
Razem pozostałe koszty operacyjne i koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	117 952 432,55	111 256 311,78

16.12. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do sprzedaży

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

16.13. Inne całkowite dochody netto

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

17. Podatek dochodowy

17.1. Obciążenie podatkowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Podatek bieżący	(15 688 118,00)	(16 550 801,00)
Podatek odroczony	7 415 751,35	4 706 090,41
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(8 272 366,65)	(11 844 710,59)

17.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Zysk / strata brutto	39 325 923,35	69 286 130,71
Stawka podatku dochodowego w %	19%	19%
Podatek dochodowy jaki zostałby skalkulowany jako iloczyn wyniku brutto spółki i stawki podatku dochodowego	(7 471 925,44)	(13 164 364,83)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego wg sprawozdania	(8 272 366,65)	(11 844 710,59)
Różnice pomiędzy podatkiem dochodowym skalkulowanym w poz.3, a podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, w tym:	(800 441)	1 319 654
<i>amortyzacja samochodów powyżej 20 000 EUR</i>	(205 577,69)	(139 478,16)
<i>koszty polis dla samochodów osobowych powyżej 20 000 EUR</i>	(392 871,00)	(582 798,84)
<i>rezerwa na VAT</i>	0,00	2 665 840,40
<i>umorzenie należności</i>	11 688,34	(297 449,09)
<i>koszty administracyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</i>	(193 742,59)	(175 435,44)
<i>podatki i opłaty</i>	(951,87)	10 434,13
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(8 272 366,65)	(11 844 710,59)

17.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Nadwyżka wartości podatkowej inwestycji leasingowych oraz środków trwałych nad wartością bilansową netto środków trwałych	24 577 331,05	16 972 040,05	7 605 291,00	9 034 807,42
Odpis aktualizacyjny na należności	3 432 181,98	3 098 276,21	333 905,77	177 107,63
Rozliczenia międzyokresowe	(2 907 587,98)	(2 548 252,17)	(359 335,81)	(4 119 295,26)
Odszkodowania	(16 260,49)	262 559,08	(278 819,57)	156 315,85
Wycena zobowiązań finansowych	(188 000,89)	(371 016,67)	183 015,78	(234 489,40)
Rezerwy	72 252,01	140 557,83	(68 305,82)	(308 355,83)
Podatek odroczony	24 969 915,68	17 554 164,33	7 415 751,35	4 706 090,41

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.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Nazwa Akcjonariusza	Kwota wypłaconej dywidendy	Data wypłaty	Dywidenda za rok	Liczba akcji objętych wypłatą	Dywidenda na akcję (w zł)
Akcjonariusze*	62 640 498,40	2015-04-29	2014	11.908.840	5,26
Fleet Holdings S.A.	26 053 426,66	2014-04-23	2013	11.908.840	2,19

*akcjonariat rozproszony

Akcje Prime Car Management S.A. nie są uprzywilejowane w żaden sposób.

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za 2014 rok w wysokości 62.640.498,40 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt osiem złotych 40/100), tj. 5,26 (słownie: pięć złotych 26/100) na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 11.908.840 (słownie: jedenaście milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści) sztuk. Wypłata dywidendy nastąpiła 29 kwietnia 2015 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie została podjęta decyzja o planowanej wypłacie dywidendy za 2015 rok.

19. 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 przedstawia analizę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Stan na koniec poprzedniego okresu	5 529,23	46 800,07
Środki trwale wniesione do Funduszu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone pracownikom	1 097,00	43 162,00
Imprezy integracyjne	38 000,00	42 400,00
Pozostałe wydatki	87 352,62	73 853,28
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	122 416,00	118 144,44
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1 495,61	5 529,23
Środki na rachunku bankowym	0,00	0,00
(Do zwrotu)/do przekazania na rachunek Funduszu	1 495,61	5 529,23
Saldo po skompensowaniu	0,00	0,00

20. 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 2015 roku jest zbliżona do ich wartości bilansowej, która wynosi 173.164,71 zł (31 grudnia 2014 roku: 322.114,98 zł).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły środki pieniężne o ograniczonej możliwości wykorzystania przez Spółkę.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 91.791.043,14 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:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku w PLN	172 214,04	307 322,35
Środki pieniężne w kasie w PLN	950,67	14 792,63
Razem	173 164,71	322 114,98

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe	173 164,71	322 114,98
Długoterminowe	0,00	0,00
Razem	173 164,71	322 114,98

Informacja dodatkowa do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rzeczowych aktywów trwałych		
Zmiana bilansowa	(58 176 082,61)	(4 371 596,95)
Amortyzacja	(113 302 862,32)	(110 915 564,30)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (użytkowanych na potrzeby własne)	3 062 264,25	2 071 674,72
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (użytkowanych na potrzeby własne)	(287 686,01)	(570 004,26)
Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(168 704 366,69)	(113 785 490,79)

21. Leasing

21.1. 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,
- 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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przyszłe należności netto z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
do 1 roku	126 562 750,38	131 427 762,51
w okresie od 1 do 5 lat	122 116 165,47	130 390 984,89
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	248 678 915,85	261 818 747,40

21.2. 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 wyłącznie 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.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Wartość brutto należności z tytułu leasingu finansowego powiększona o niezapadłe odsetki	591 200 771,03	409 907 341,98
Niezapadłe odsetki	62 733 470,13	48 715 292,29
Wartość brutto należności z tytułu leasingu finansowego	528 467 300,90	361 192 049,69
Odpis aktualizujący	(9 902 042,56)	(8 503 685,87)
Wartość bilansowa (netto) należności z tytułu leasingu finansowego	518 565 258,34	352 688 363,82
Należności oceniane indywidualnie brutto w tym:	17 643 700,20	9 075 498,31
Należności przeterminowane	7 348 742,18	8 197 460,63
Odpis aktualizujący	(9 378 974,56)	(7 834 725,87)
Należności oceniane grupowo brutto w tym:	510 823 600,70	352 116 551,38
Należności przeterminowane	3 861 484,36	5 247 786,77
Odpis aktualizujący	(523 068,00)	(668 960,00)
Razem należności brutto	528 467 300,90	361 192 049,69
Razem odpis	(9 902 042,56)	(8 503 685,87)
Wiekowanie należności przeterminowanych nie objętych odpisem aktualizującym na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
W okresie od 0 do 30 dni	323 076,51	202 497,17
W okresie od 31 do 60 dni	112 769,26	15 377,35
W okresie od 61 do 90 dni	170 974,00	9 084,15
W okresie od 91 do 120 dni	9 051,79	7 898,96
W okresie od 121 do 150 dni	3 944,79	26 913,45
W okresie od 150 do 365 dni	214 346,97	100 963,68
W okresie pow. 365 dni	0,00	0,00
Razem należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym	834 163,32	362 734,76
Kwota należności (brutto – powiększona o niezapadłe odsetki) z tytułu leasingu finansowego należnych na dzień bilansowy	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
W okresie do 1 roku	224 324 890,86	137 474 397,51
Niegwarantowana wartość rezydualna do 1 roku	32 299 998,79	27 225 641,14
W okresie od 1 do 5 lat	239 527 879,38	180 435 376,42
Niegwarantowana wartość rezydualna od 1 do 5 lat	95 048 002,00	64 542 437,48
Powyżej 5 lat	0,00	9 365,85
Niegwarantowana wartość rezydualna powyżej 5 lat	0,00	220 123,58
Razem	591 200 771,03	409 907 341,98

Wartość bilansowa (netto) należności z tytułu leasingu finansowego na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowa	191 961 582,95	133 351 350,19
Długoterminowa	326 603 675,39	219 337 013,63
Razem wartość bilansowa (netto) należności z tytułu leasingu finansowego	518 565 258,34	352 688 363,82

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

	<i>Odpis aktualizujący</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	(8 503 685,87)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(4 320 752,77)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	2 922 396,08
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	(9 902 042,56)
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	(9 197 262,48)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(1 341 908,16)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	2 035 484,77
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	(8 503 685,87)

22. Pozostałe należności

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	34 794 862,16	33 097 136,65
Należności od jednostek powiązanych	13 010 651,58	24 806 208,13
Należności z tytułu sprzedaży zapasów	322 273,52	2 425 945,77
Należności od towarzystw ubezpieczeniowych	3 154 956,97	1 552 291,24
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	15 119 557,84	14 033 429,47
Pozostałe należności	3 742 922,52	4 879 436,94
Odpisy aktualizujące należności z tyt. leasingu operacyjnego	(6 499 290,86)	(7 571 964,13)
Odpisy aktualizujące należności nielasingowe	(1 662 782,26)	(231 066,87)
Razem pozostałe należności	61 983 151,47	72 991 417,20

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

	<i>Odpis aktualizujący</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	(7 571 964)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(1 469 363)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	2 542 036
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	(6 499 291)
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	(6 177 309,00)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(3 014 797,29)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	1 620 142,16
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	(7 571 964,13)

Pozostałe należności na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe	61 983 151,47	72 991 417,20
Długoterminowe	0,00	0,00
Razem	61 983 151,47	72 991 417,20

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.

23. Zapasy

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Samochody poleasingowe	2 264 907,97	1 556 764,04
Samochody przedleasingowe	16 787 089,02	11 212 135,61
Inne towary	18 895,50	1 361 399,10
Odpisy aktualizujące	(313 282,78)	(143 359,53)
Razem	18 757 609,71	13 986 939,22

Zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów kształtowała się następująco:

	<i>Odpis aktualizujący</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	(143 359,53)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(313 282,78)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	143 359,53
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	(313 282,78)
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	(26 842,99)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(143 359,53)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	26 842,99
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	(143 359,53)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Wartość przychodów z tytułu sprzedaży zapasów	123 180 496,93	116 086 969,17
Wartość kosztów z tytułu sprzedaży zapasów	(116 090 957,64)	(108 318 933,17)
Wynik na sprzedaży	7 089 539,29	7 768 036,00

24. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	281 805,85	281 805,85
Zwiększenie	88 916,03	88 916,03
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	88 916,03	88 916,03
Zmniejszenie	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	370 721,88	370 721,88
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	124 820,13	124 820,13
Zwiększenie	38 029,92	38 029,92
Amortyzacja za okres	38 029,92	38 029,92
Zmniejszenie	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	162 850,05	162 850,05
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	156 985,72	156 985,72
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	207 871,83	207 871,83
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 roku	128 339,85	128 339,85
Zwiększenie	153 466,00	153 466,00
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	153 466,00	153 466,00
Zmniejszenie	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	281 805,85	281 805,85
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	117 922,49	117 922,49
Zwiększenie	6 897,64	6 897,64
Amortyzacja za okres	6 897,64	6 897,64
Zmniejszenie	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	124 820,13	124 820,13
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	10 417,36	10 417,36
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	156 985,72	156 985,72

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

25. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu własne</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki transportu w najmie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2015 roku	632 838,89	885 075,01	7 553 676,12	311 502,57	693 327 619,64	3 130 951,59	705 841 663,82
Zwiększenie	282 497,59	454 950,33	5 111 483,13	36 994,90	257 290 371,73	8 179 244,23	271 355 541,91
Zakup środków trwałych	205 608,53	454 950,33	2 275 794,46	36 994,90	248 504 411,53	8 179 244,23	259 657 003,98
Przemieszczenie wewnętrzne	76 889,06	0,00	2 835 688,67	0,00	7 387 826,74	0,00	10 300 404,47
Pozostałe	0,00	0,00	0,00		1 398 133,46	0,00	1 398 133,46
Zmniejszenie	0,00	0,00	(3 067 367,42)	0,00	(202 822 000,99)	(3 130 951,59)	(209 020 320,00)
Sprzedaż	0,00	0,00	(1 658 653,10)	0,00	(191 149 957,70)	0,00	(192 808 610,80)
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	(1 129 481,36)	0,00	(5 566 630,98)	(3 130 951,59)	(9 827 063,93)
Likwidacja	0,00	0,00	(279 232,96)	0,00	(6 105 412,31)	0,00	(6 384 645,27)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	915 336,48	1 340 025,34	9 597 791,83	348 497,47	747 795 990,38	8 179 244,23	768 176 885,73
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2015 roku	188 672,20	388 103,12	3 653 088,53	84 371,57	194 703 355,20	0,00	199 017 590,62
Zwiększenie	79 498,83	305 859,22	3 305 732,71	43 479,99	109 613 361,50	0,00	113 347 932,25
Amortyzacja za okres	79 498,83	305 859,22	1 979 228,88	43 479,99	106 361 008,18	0,00	108 769 075,10
Przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	1 326 503,83	0,00	1 817 197,60	0,00	3 143 701,43
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	1 435 155,72	0,00	1 435 155,72
Zmniejszenie	0,00	0,00	(2 087 829,07)	0,00	(107 050 077,77)	0,00	(109 137 906,84)
Sprzedaż	0,00	0,00	(1 370 967,09)	0,00	(106 739 653,07)	0,00	(108 110 620,16)
Przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	(563 193,77)	0,00	(2 320 633,94)	0,00	(2 883 827,71)
Likwidacja	0,00	0,00	(153 668,21)	0,00	(2 014 940,95)	0,00	(2 168 609,16)
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	4 025 150,19	0,00	4 025 150,19
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	268 171,03	693 962,34	4 870 992,17	127 851,56	197 266 638,93	0,00	203 227 616,03
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	444 166,69	496 971,89	3 900 587,59	227 131,00	498 624 264,44	3 130 951,59	506 824 073,20
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	647 165,45	646 063,00	4 726 799,66	220 645,91	550 529 351,45	8 179 244,23	564 949 269,70
	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki transportu w najmie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014 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
Zwiększenie	36 066,00	429 942,64	3 871 548,61	97 916,15	215 010 354,90	3 130 951,59	222 576 779,89
Zakup środków trwałych	36 066,00	405 542,64	1 396 996,94	79 603,14	206 983 467,96	3 130 951,59	212 032 628,27
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	24 400,00	2 474 551,67	18 313,01	6 715 086,70	0,00	9 232 351,38
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	1 311 800,24	0,00	1 311 800,24
Zmniejszenie	0,00	(2 599,83)	(3 143 663,89)	0,00	(216 125 615,28)	(3 230 619,28)	(222 502 498,28)
Sprzedaż	0,00	0,00	(1 726 011,35)	0,00	(202 815 056,32)	0,00	(204 541 067,67)
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	(1 267 162,94)	0,00	(5 792 363,33)	(3 230 619,28)	(10 290 145,55)
Likwidacja	0,00	(2 599,83)	(150 489,60)	0,00	(7 518 195,63)	0,00	(7 671 285,06)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014 roku	632 838,89	885 075,01	7 553 676,12	311 502,57	693 327 619,64	3 130 951,59	705 841 663,82

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu własne</i>	<i>Inne środki trwale</i>	<i>Środki transportu w najmie</i>	<i>Zaliczki na środki trwale</i>	<i>Ogółem</i>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2014 roku	127 940,18	262 270,05	2 627 442,75	55 449,03	200 095 235,59	0,00	203 168 337,60
Zwiększenie	60 732,02	126 122,17	2 862 163,65	28 922,54	111 181 014,55	0,00	114 258 954,93
Amortyzacja za okres	60 732,02	126 122,17	1 836 896,69	28 922,54	108 045 351,83	0,00	110 098 025,25
Przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	1 025 266,96	0,00	1 582 832,05	0,00	2 608 099,01
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	1 552 830,67	0,00	1 552 830,67
Zmniejszenie	0,00	(289,10)	(1 836 517,87)	0,00	(116 572 894,94)	0,00	(118 409 701,91)
Sprzedaż	0,00	0,00	(1 156 007,09)	0,00	(110 600 710,85)	0,00	(111 756 717,94)
Przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	(603 254,82)	0,00	(2 604 216,07)	0,00	(3 207 470,89)
Likwidacja	0,00	(289,10)	(77 255,96)	0,00	(2 625 778,76)	0,00	(2 703 323,82)
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	(742 189,26)	0,00	(742 189,26)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014 roku	188 672,20	388 103,12	3 653 088,53	84 371,57	194 703 355,20	0,00	199 017 590,62
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 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
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	444 166,69	496 971,89	3 900 587,59	227 131,00	498 624 264,44	3 130 951,59	506 824 073,20

W linii *Przemieszczenia wewnętrzne* prezentowane są przemieszczenia 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.

26. Inwestycje w udziały i akcje

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Futura Leasing S.A.	80-308 Gdańsk ul. Polanki 4	wynajem samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	42 999 990,00	42 999 990,00
Masterlease Sp. z o.o.*	80-308 Gdańsk ul. Polanki 4	wynajem samochodów osobowych, leasing finansowy, sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych	43 225 000,00	15 955 000,00
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	4 168,00	4 168,00
Inwestycje w udziały i akcje razem			86 229 158,00	58 959 158,00

*W dniu 25 września 2015 roku Prime Car Management S.A. nabyła od spółki Futura Leasing S.A. 100.000 udziałów w kapitale zakładowym Masterlease Sp. z o.o., co stanowi 63,25%.

27. Pozostałe aktywa

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie	58 607 866,29	50 195 091,60
Koszty rejestracji pojazdów rozliczane w czasie	1 001 308,23	550 407,90
Prowizja bankowa od niewykorzystanego kredytu	27 500,00	70 000,00
Udzielone pożyczki	7 400 030,59	15 646 808,09
Wierzytelność od Futura Prime Sp. z o.o.	10 170 208,89	30 495 897,70
Razem pozostałe aktywa	77 206 914,00	96 958 205,29

Pozostałe aktywa na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe	51 984 448,08	80 452 269,37
Długoterminowe	25 222 465,92	16 505 935,92
Razem	77 206 914,00	96 958 205,29

Wierzytelność od Futura Prime Sp. z o.o.

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 szczegóły porozumień rzeczowych.

28. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	Rozliczenia międzyokresowe podatku od towarów i usług dla faktur korygujących	Rozliczenia międzyokresowe kosztów zakupów opony	Rozliczenia międzyokresowe kosztów dot. szkół komunikacyjnych przedmiotów leasingu	Rozliczenia międzyokresowe kosztów dot. samochodów sprzedanych	Rozliczenia międzyokresowe kosztów refakturowanych wewnętrznych grupowych	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	313 465,07	2 245 456,14	19 789,89	0,00	0,00	52 075,00	2 630 786,10
Zawiązanie	955 580,95	5 256 469,09	0,00	0,00	0,00	47 008,33	6 259 058,37
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(776 124,63)	(5 506 944,03)	(19 789,89)	0,00	0,00	(52 075,00)	(6 354 933,55)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	492 921,39	1 994 981,20	0,00	0,00	0,00	47 008,33	2 534 910,92
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	256 731,22	2 837 832,47	0,00	11 046,50	3 788,70	71 008,93	3 180 407,82
Zawiązanie	182 708,53	4 735 203,62	19 789,89	0,00	0,00	52 075,00	4 989 777,04
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(125 974,68)	(5 327 579,95)	0,00	(11 046,50)	(3 788,70)	(71 008,93)	(5 539 398,76)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	313 465,07	2 245 456,14	19 789,89	0,00	0,00	52 075,00	2 630 786,10
Rozliczenia międzyokresowe czynne na dzień			31 grudnia 2015	31 grudnia 2014			
Krótkoterminowe			2 534 910,92	2 630 786,10			
Długoterminowe			0,00	0,00			
Razem			2 534 910,92	2 630 786,10			

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 aktykuje 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.

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.

W toku bieżącej działalności operacyjnej Spółka sprzedaje samochody poleasingowe i ponosi koszty związane z przygotowaniem samochodów do sprzedaży. Jednakże do momentu sprzedaży samochodu przez Spółkę, Spółka aktywnie w bilansie koszty poniesione w związku z przygotowaniem samochodów do sprzedaży.

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.

29. Świadczenia pracownicze

29.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury 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 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Na dzień 1 stycznia	59 464,00	52 670,00
Utworzenie rezerwy	9 497,00	6 794,00
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia	68 961,00	59 464,00

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

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Stopa dyskontowa (%)	5,50%	5,50%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	5,80%	4,90%
Przewidywana nominalna stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00%	5,00%

Zmiana parametrów finansowych będących podstawą szacunku spowodowałaby następującą zmianę rezerwy:

<i>Zmiana parametru</i>	<i>Zmiana wartości rezerwy na dzień 31 grudnia 2015</i>	<i>Zmiana wartości rezerwy na dzień 31 grudnia 2014</i>
Wzrost stopy dyskonta o 1%	(11 405,00)	(10 396,00)
Spadek stopy dyskonta o 1%	14 167,00	13 029,00
Wzrost wskaźnika wynagrodzeń o 1%	14 130,00	12 996,00
Spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1%	(11 576,00)	(10 552,00)

29.2. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

30. Obligacje, pożyczki i kredyty

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Zobowiązania z tytułu kredytów	838 208 956,86	577 850 270,09
Razem obligacje, pożyczki i kredyty	838 208 956,86	577 850 270,09
Obligacje, pożyczki, kredyty na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe	408 069 829,82	275 204 792,65
Długoterminowe	430 139 127,03	302 645 477,44
Razem	838 208 956,86	577 850 270,09

Szczegółowy wykaz instrumentów finansowych zaprezentowany został w nocie 42.

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego*	687 901,66	488 317,20
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego*	1 654 735,46	775 283,91
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych**	1 979 631,98	26 827,32
Zobowiązania z tytułu usług serwisowych	8 015 401,68	7 837 947,49
Zobowiązania wobec towarzystw ubezpieczeniowych	1 292 813,98	3 602 673,85
Zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	13 692 371,17	12 332 643,19
Pozostałe zobowiązania	2 269 757,75	1 913 354,87
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 592 613,68	26 977 047,83

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe	29 592 613,68	26 977 047,83
Długoterminowe	0,00	0,00
Razem	29 592 613,68	26 977 047,83

*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 39.

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.

32. Rezerwy

32.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy na podatek od towarów i usług	Rezerwa emerytalna	Rezerwa na koszty napraw szkod komunikacyjnych	Rezerwa na koszty opon zimowych	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	0,00	59 464,00	597 157,00	703 565,00	1 360 186,00
Zawiązanie rezerwy	0,00	9 497,00	711 009,00	337 839,00	1 058 345,00
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	0,00	0,00	(597 157,00)	(412 292,00)	(1 009 449,00)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	0,00	68 961,00	711 009,00	629 112,00	1 409 082,00
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	20 470 518,49	52 670,00	1 365 291,00	955 789,00	22 844 268,49
Zawiązanie rezerwy	0,00	6 794,00	597 157,00	311 197,00	915 148,00
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	(20 470 518,49)	0,00	(1 365 291,00)	(563 421,00)	(22 399 230,49)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	0,00	59 464,00	597 157,00	703 565,00	1 360 186,00
Rezerwy na dzień	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014			
Krótkoterminowe	1 061 855,00	897 535,00			
Długoterminowe	347 227,00	462 651,00			
Razem	1 409 082,00	1 360 186,00			

Spółka tworzyła rezerwę na podatek od towarów i usług, którym mogła 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. Jednakże po analizie m. in. bieżącej linii orzecznictwa sądowego będącego następstwem pozytywnego wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 17 stycznia 2013 r. w sprawie BGŻ Leasing (C-224/11) oraz pozytywnych wyroków sądowych wydanych wobec Spółki w tym zakresie, Zarząd podjął decyzję o rozwiązaniu w całości rezerwy na VAT oraz aktywa związane z tą rezerwą ze skutkiem na koniec pierwszego półrocza 2014.

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

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 w kalkulowaną usługę wymiany i zakupu opon zimowych.

33. Pozostałe zobowiązania

	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	647 998,00	1 259 980,00
Zobowiązania z tytułu kaucji od umów leasingu operacyjnego	885 500,55	1 089 364,19
Zobowiązania wobec ZUS	255 462,55	237 748,57
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	152 406,00	133 989,00
Pozostałe zobowiązanie niefinansowe	37 666,24	34 621,58
Razem pozostałe zobowiązania	1 979 033,34	2 755 703,34

Pozostałe zobowiązania na dzień	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Krótkoterminowe	1 510 659,35	2 138 890,71
Długoterminowe	468 373,99	616 812,63
Razem	1 979 033,34	2 755 703,34

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych zostały szczegółowo zaprezentowane w notcie 39.

34. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów

	Odroczone w czasie przychody = tytułu opłat serwisowych	Oplaty wstępne od umów leasingu operacyjnego	Rozliczenia międzyokresowe kosztów serwisowych	Badanie sprawozdań	Urlopy	Nagrody roczne	Rozliczenia międzyokresowe kosztów dot. szkód komunikacyjnych przedmiotów leasingu	Rozliczenia międzyokresowe przychodów wewn. i z-gr.	Pozostałe koszty operacyjne	RAZEM
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	10 598 912,80	1 248 704,60	424 619,95	239 115,03	687 388,23	541 252,15	0,00	2 702,66	1 895 076,89	15 637 772,31
Zawiązanie rezerwy	5 457 150,51	669 187,28	478 546,57	69 500,00	82 609,20	640 173,15	222 111,08	0,00	2 535 226,48	10 154 504,27
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	(4 486 536,92)	(660 153,13)	(424 619,95)	(239 115,03)	0,00	(541 252,15)	0,00	(1 833,76)	(1 895 076,89)	(8 248 587,83)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	11 569 526,39	1 257 738,75	478 546,57	69 500,00	769 997,43	640 173,15	222 111,08	868,90	2 535 226,48	17 543 688,75
Na dzień 1 stycznia 2014 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	1 630,21	1 769 031,79	19 833 365,54
Zawiązanie rezerwy	4 180 707,85	588 954,76	424 619,95	239 115,03	122 531,84	541 252,15	0,00	1 072,45	1 895 076,89	7 993 330,92
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	(6 917 392,63)	(586 027,46)	(2 058 361,36)	(137 355,26)	0,00	(452 391,27)	(268 364,38)	0,00	(1 769 031,79)	(12 188 924,15)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	10 598 912,80	1 248 704,60	424 619,95	239 115,03	687 388,23	541 252,15	0,00	2 702,66	1 895 076,89	15 637 772,31
Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów na dzień				31 grudnia 2015		31 grudnia 2014				
Krótkoterminowe				10 171 058,55		8 642 738,63				
Długoterminowe				7 372 630,20		6 995 033,68				
Razem				17 543 688,75		15 637 772,31				

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.

Oplaty 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 bieżącego 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 kosztów dot. szkód komunikacyjnych przedmiotów leasingu dotyczą 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 przychodu w czasie.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu pozostałych kosztów operacyjnych obejmują koszty dotyczące roku 2015, do których faktury wystawione zostały w roku 2016.

35. Kapitały

35.1. Kapitał podstawowy

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Kapitał podstawowy	23 817 680,00	23 817 680,00
Razem kapitał podstawowy	23 817 680,00	23 817 680,00

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
Na dzień 31 grudnia 2014 roku – akcje serii A, B, C, D, E	11 908 840,00	23 817 680,00
Na dzień 31 grudnia 2013 roku – akcje serii A, B, C, D, E	11 908 840,00	23 817 680,00

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., PKO BP S.A..

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku wszystkie wyemitowane akcje zostały opłacone.

35.1.1 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

35.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
	<i>udział w kapitale</i>	<i>udział w głosach</i>	<i>udział w kapitale</i>	<i>udział w głosach</i>
Fleet Holding S.A.	0,00%	0,00%	60,00%	60,00%
Aviva OFE	9,99%	9,99%	0,00%	0,00%
Nordea PTE S.A.	8,33%	8,33%	0,00%	0,00%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Nationale-Nederlanden Investment Partners TFI S.A.	7,84%	7,84%	0,00%	0,00%
Templeton Asset Management	7,02%	7,02%	0,00%	0,00%
TFI PZU S.A.	5,87%	5,87%	0,00%	0,00%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	5,17%	5,17%	0,00%	0,00%
Pozostali	47,78%	47,78%	32,00%	32,00%
RAZEM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

35.2. Kapitał zapasowy

Na dzień 1 stycznia 2015 roku	417 118 255,37
Wypłata dywidendy	(5 199 078,28)
Emisja akcji	0,00
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	411 919 177,09
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	404 435 541,37
Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku roku poprzedniego i lat ubiegłych	12 682 714,00
Emisja akcji	0,00
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	417 118 255,37

35.3. 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 aneksem nr 12 z dnia 20 marca 2015 r. do umowy kredytowej do kwoty 693.500.000,00 PLN z dnia 14 marca 2012 r. zmieniona została definicja „Dozwolonych Świadczeń” poprzez wykreślenie z niej fragmentu dotyczącego ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy przez Emitenta, w którym określona została maksymalna wysokość dywidendy możliwej do wypłacenia przez Prime Car Management S.A. na poziomie nie przekraczającym 75% zysku osiągniętego w poprzedzającym roku obrotowym.

36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Pożyczkodawca	Oprocentowanie*	Termin spłaty	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
			Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	5,43%	2015-09-30	0,00	0,00	0,00	13 648 160,90
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	4,87%	2016-06-30	0,00	15 789 594,95	15 750 176,92	49 053 681,95
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	4,25%	2016-12-30	0,00	29 551 809,91	29 478 035,11	26 703 588,22
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	4,48%	2016-12-30	0,00	25 916 507,85	25 851 808,42	30 135 537,76
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,88%	2017-06-30	17 127 865,49	40 897 148,22	57 880 156,81	42 139 942,05
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	4,07%	2017-05-31	8 638 835,95	23 444 702,18	32 003 442,99	23 784 659,96
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,41%	2017-12-29	32 992 363,65	34 670 195,37	67 493 642,41	34 578 661,67
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,32%	2017-12-29	10 716 151,41	10 925 880,38	21 588 003,41	10 599 739,56
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,34%	2017-12-29	27 264 765,48	25 467 088,63	52 600 211,36	24 805 781,49
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,32%	2019-06-28	46 884 410,82	25 162 482,28	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,34%	2019-03-29	53 336 073,27	29 776 519,51	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,37%	2019-06-28	18 645 903,72	9 128 203,53	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,27%	2018-05-30	25 916 507,85	15 230 317,71	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,17%	2019-10-31	20 553 438,59	13 922 008,45	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,29%	2019-10-31	61 465 567,45	27 569 371,83	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,28%	2019-09-30	31 159 731,98	15 579 865,99	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,27%	2018-08-31	14 281 543,82	7 290 578,31	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,41%	2019-10-31	3 595 353,69	1 198 451,23	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,27%	2018-10-31	16 154 123,87	7 565 223,39	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,30%	2019-12-31	23 929 076,22	10 276 719,30	0,00	0,00
Konsorcjum Banków ING, BZWBK, PKO BP	3,27%	2018-12-31	17 477 413,77	7 490 320,19	0,00	0,00
Linia Debetowa ING	2,66%	2016-03-31	0,00	13 976 365,50	0,00	4 767 856,59
Linia debetowa Bank PKO BP	2,66%	2016-03-31	0,00	8 786 954,87	0,00	7 208 920,99
Linia debetowa BZWBK	2,66%	2016-03-31	0,00	8 453 520,23	0,00	7 778 261,51
RAZEM			430 139 127,03	408 069 829,82	302 645 477,44	275 204 792,65

*Oprocentowanie oznacza wysokość efektywnej stopy procentowej, wyliczonej na podstawie przepływów pieniężnych danej umowy/transzy kredytowej, uwzględniających m.in. bezpośrednie koszty zawarcia umów kredytowych.

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 2015 roku wszystkie wskaźniki zostały spełnione.

37. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych.

38. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Poręczenie spłaty kredytu	175 600 000,00	290 300 000,00
Razem zobowiązania warunkowe	175 600 000,00	290 300 000,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka udzieliła poręczenia spłaty kredytów dla spółki Masterlease Sp. z o.o.

Kwota 100.600.000,00 mln zł wynika z umowy poręczenia kredytu dla spółki Masterlease sp. z o.o. w Banku PKO BP S.A. Kwota 75.000.000,00 zł wynika z umowy poręczenia kredytu dla spółki Masterlease sp. z o.o. w Banku BPH S.A.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość zaciągniętych przez Masterlease Sp. z o.o. zobowiązań z tytułu powyższych kredytów wyniosła 44.371.416,16 zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 33.301.315,00 zł). Oszacowana przez Spółkę wartość godziwa udzielonych gwarancji na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 941.051,59 zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku 652.272,51 zł).

38.1. Sprawy sądowe

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

38.2. 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W roku 2013 w spółce Prime Car Management S.A. rozpoczęło się postępowanie podatkowe prowadzone przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku w sprawie sprawdzenia prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatku od towarów i usług za okres grudzień 2010 – luty 2013. Postępowanie to było wynikiem złożonych przez Spółkę wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku VAT w związku z wyrokiem ETS z dnia 17 stycznia 2013 roku (C-224/11) dot. opodatkowania podatkiem VAT transakcji ubezpieczeniowych towarzyszących usługom leasingu.

Postępowanie zakończyło się protokołem otrzymanym w dniu 20 grudnia 2013 roku, w którym organ podatkowy odmówił stwierdzenia nadpłaty. Spółka wniosła zastrzeżenia do protokołu i dalej procedują w zakresie swoich wniosków.

W dniu 4 listopada 2014 roku Prime Car Management S.A. otrzymała decyzje odmowne w sprawie złożonych wniosków o stwierdzenie i zwrot nadpłat. Spółka w dniu 13 listopada 2014 roku wniosła odwołania od decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku. Dyrektor Izby Skarbowej w Gdańsku decyzjami z 12 października 2015 roku utrzymał w mocy decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego. Spółka wniosła skargi na te decyzje do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Termin rozpraw nie został wyznaczony.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie były prowadzone przeciwko Spółce żadne postępowania kontrolne.

39. 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>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>		<i>Na dzień 31 grudnia 2015</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>Jednostki zależne / stowarzyszone</i>				
Futura Leasing S.A.	105 164 947,44	30 691 968,41	16 682 116,38	1 938 267,20
Masterlease Sp. z o.o.	4 367 607,84	1 354 027,12	3 596 946,72	0,00
Futura Prime Sp. z o.o.	248 460,00	0,00	10 293 208,89	0,00
<i>Pozostałe podmioty</i>				
ATA	63 628,43	269 072,44	828,19	6 502,84
Bik Brokers	496 583,35	253 202,21	8 559,77	14 918,46
Bik serwis	318 052,23	0,00	9 105,08	0,00
Card 2000	250 830,87	1 959 281,90	1 787,26	33 562,64
GJ Investment	1 921,28	639 252,95	50,00	7 183,04
Wektor Management	0,00	92 849,32	0,00	12 103,18
Cross Finance	14 509,08	0,00	0,00	0,00

	Rok zakończony 31 grudnia 2014		Na dzień 31 grudnia 2014	
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne / stowarzyszone				
Futura Leasing S.A.	100 114 643,58	1 115 259,49	37 515 167,68	0,00
Masterlease Sp. z o.o.	3 185 074,37	1 168 817,64	2 131 265,52	0,00
Futura Prime Sp. z o.o.	125 460,00	0,00	30 495 897,70	0,00
Pozostałe podmioty				
ATA	53 013,23	371 661,69	993,53	887,43
Bik Brokers	269 879,91	266 760,72	59 562,71	0,00
Bik serwis	430 547,46	95 000,00	50 165,77	0,00
Card 2000	115 019,68	1 601 149,65	7 259,88	15 282,50
GJ Investment	2 114,35	556 271,44	0,00	10 234,13
Wektor Management	0,00	108 668,43	0,00	3 125,92
Cross Finance	14 509,08	0,00	0,00	0,00

39.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na podstawie uchwały nr 457/2014 Zarządu GPW od dnia 16 kwietnia 2014 roku akcje Prime Car Management S.A. notowane są w systemie notowań ciągłych na GPW w Warszawie.

W wyniku transakcji, której rozliczenie nastąpiło w dniu 21 kwietnia 2015 roku, doszło do sprzedaży wszystkich posiadanych akcji PCM przez dotychczasowego większościowego udziałowca, Spółkę Fleet Holdings S.A. Transakcje dotyczyły sprzedaży 7.145.304 akcji Spółki, co stanowi 60% wszystkich akcji i zostały zawarte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach transakcji pakietowych. Zlecenia sprzedaży zostały złożone w dniu 17 kwietnia 2015 r., a rozliczone w dniu 21 kwietnia 2015 roku.

Aktualna struktura akcjonariatu jest rozproszona, a żaden z akcjonariuszy nie posiada więcej niż 10% akcji Spółki.

39.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku żaden podmiot nie wywierał znaczącego wpływu na Spółkę.

39.3. Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała 100% udział w spółkach Futura Leasing S.A., Futura Prime Sp. z o.o. oraz Masterlease Sp. z o.o..

Transakcje z Futura Leasing S.A.

Spółka zawierała transakcje z Futura Leasing S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2015, głównie w zakresie:

- udzielenia dla Spółki przez Futura leasing S.A. poręczenia wyemitowanych obligacji oraz kredytów; Spółka poniosła koszty w 2015 roku w kwocie 601.757,21 zł, w 2014 roku w kwocie 597.051,36 zł,
- udzielenia przez Spółkę dla Futura Leasing S.A. poręczenia kredytu; Spółka osiągnęła przychody w 2014 roku w kwocie 63.333,75zł, w 2014 roku w kwocie 476.743,13 zł,
- sprzedaży samochodów poleasingowych ze Spółki do Futura Leasing S.A.; Spółka osiągnęła przychody w 2015 roku w kwocie 103.914.850,39 zł, w 2014 roku w kwocie 98.113.690,89 zł,
- zakupu samochodów poleasingowych do Spółki z Futura Leasing S.A.; Spółka poniosła wydatki w 2015 roku w kwocie 3.090.211,20 zł a w 2014 roku w kwocie 518.208,13 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 2015 roku w kwocie 557.830,07 zł, w 2014 roku w kwocie 374.374,29 zł,
- spłaty rat pożyczki udzielonej dla Futura Leasing S.A. przez Spółkę w 2012 roku (Spółka pożyczyła kwotę 30.000.000,00 zł), w 2015 roku nastąpiły spłaty pożyczki w łącznej kwocie 15.000.000,00 zł, w 2014 roku 10.200.000,00 zł,
- spłaty rat pożyczki udzielonej dla Futura Leasing S.A. przez Spółkę w 2015 roku (Spółka pożyczyła kwotę 14.000.000,00 zł), w 2015 roku nastąpiły spłaty pożyczki w łącznej kwocie 6.600.000,00 zł,
- spłaty odsetek od pożyczek udzielonych Futura Leasing S.A. przez Spółkę, w 2015 roku Spółka otrzymała spłaty odsetek w łącznej kwocie 505.933,23 zł, w 2014 roku w kwocie 1.023.440,47 zł,
- udzielenia przez Spółkę dla Futura Leasing S.A. prawa do korzystania ze znaku towarowego „Masterlease”; Spółka osiągnęła przychody w 2015 roku w kwocie 123.000,00 zł, w 2014 roku w kwocie 123.000,00 zł,
- zakupu przez Spółkę od Futura Leasing S.A. w dniu 25 września 2015 roku udziałów w spółce Masterlease Sp. z o.o. stanowiących 63,25 % w kapitale zakładowym i głosach Masterlease sp. z o.o. za kwotę 27 mln zł. Tym samym Prime Car Management S.A. stała się bezpośrednim posiadaczem łącznie 100% udziałów w Masterlease sp. z o.o..

Transakcje z Masterlease Sp. z o.o.

Spółka zawierała transakcje z Masterlease Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2015, głównie w zakresie:

- udzielenia dla Spółki przez Masterlease Sp. z o.o. poręczenia kredytów; Spółka poniosła koszty w 2015 roku w kwocie 752.230,57 zł, w 2014 roku w kwocie 680.120,55 zł,
- udzielenia przez Spółkę dla Masterlease Sp. z o.o. poręczenia kredytów; Spółka osiągnęła przychody w 2015 roku w kwocie 383.076,99 zł, w 2014 roku w kwocie 596.659,45 zł,
- sprzedaży samochodów poleasingowych ze Spółki do Masterlease Sp. z o.o.; Spółka osiągnęła przychody w 2015 roku w kwocie 861.489,30 zł, w 2014 roku w kwocie 272.199,00 zł,
- zakupu samochodów poleasingowych z Masterlease Sp. z o.o. do Spółki; Spółka poniosła wydatki w 2015 roku w kwocie 138.744,00 zł, w 2014 roku w kwocie 488.697,09 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 2015 roku w kwocie 1.626.573,12 zł, w 2014 roku w kwocie 111.265,10 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 2015 roku w kwocie 1.373.365,11 zł, w 2014 roku w kwocie 2.081.950,82 zł,
- spłaty pożyczki udzielonej przez Masterlease Sp. z o.o. dla Spółki w 2015 roku w wysokości 19.300.000 zł; w 2015 roku nastąpiła całkowita spłata pożyczki,
- spłaty odsetek od pożyczki udzielonej Spółce przez Masterlease Sp. z o.o., w 2015 roku Spółka dokonała spłaty odsetek w łącznej kwocie 463.052,55 zł,
- udzielenia przez Spółkę dla Masterlease Sp. z o.o. prawa do korzystania ze znaku towarowego „Masterlease”; Spółka osiągnęła przychody w 2015 roku w kwocie 123.000,00 zł, w 2014 roku w kwocie 123.000,00 zł.

Transakcje z Futura Prime Sp. z o.o.

Spółka zawierała transakcje z Futura Prime Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2015, 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 2015 roku w kwocie 110.700,00 zł, w 2014 roku w kwocie 110.700,00 zł,

- refakturowania przez Spółkę na Futura Prime Sp. z o.o. kosztów administracyjnych, na podstawie umowy podnajmu 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 2015 roku w kwocie 14.760,00 zł, w 2014 roku w kwocie 14.760,00 zł,
- W wyniku transakcji zakupu Futura Prime Sp. z o.o. Spółka przejęła wierzytelność Futura Prime Sp. z o.o. wobec dotychczasowego wierzyciela. Na 31 grudnia 2015 roku wartość godziwa wierzytelności wynosiła 10.170.208,89 zł, na 31 grudnia 2014 roku wynosiła 30.495.897,70 zł.

39.4. Jednostka pośrednio zależna

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała 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.) sprawowała kontrolę nad Masterlease Sp. z o.o.. W wyniku transakcji z dnia 25 września 2015 roku Futura Leasing S.A. dokonała sprzedaży dla Prime Car Management S.A. udziałów w spółce Masterlease Sp. z o.o. stanowiących 63,25 % w kapitale zakładowym i głosach Masterlease sp. z o.o. za kwotę 27 mln zł. Tym samym Prime Car Management S.A. stała się bezpośrednim posiadaczem łącznie 100% udziałów w Masterlease sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała udziałów niekontrolujących w jakichkolwiek innych spółkach.

39.5. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka nie była udziałowcem wspólnego przedsięwzięcia.

39.6. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

39.7. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W latach 2014-2015 nie zostały udzielone pożyczki członkom Zarządu Spółki.

39.8. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W latach 2014-2015 Spółka nie zawierała innych transakcji z członkami Zarządu.

39.9. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	637 059,11	1 195 943,54
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)	568 861,30	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	1 205 920,41	1 551 230,18

39.9.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 487 400,38	1 695 017,51
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	2 487 400,38	1 695 017,51

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

Spółka nie prowadziła programu akcji pracowniczych.

40. 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 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego*	133 750,00	239 115,03
Inne usługi poświadczające	101 600,00	189 193,50
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	235 350,00	428 308,53

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

41. 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 dotyczących wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

41.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie 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 2015			
PLN	0,25%	(889 885,26)	(720 807,06)
PLN	-0,25%	891 280,22	721 936,98
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014			
PLN	0,25%	(534 022,74)	(432 558,42)
PLN	-0,25%	534 936,30	433 298,40

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 2015 roku.

41.2. Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko walutowe.

41.3. 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.

41.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje z klientami ocenianymi na podstawie systemu scoringowego opracowanego wewnętrznie. Model składa się z kilkunastu czynników. Do jego oszacowania wykorzystano funkcję dyskryminacyjną oraz dane dostępne w wewnętrznych bazach Spółki. Model wyznacza trzy poziomy ryzyka, do których przypisane są odpowiednie procedury postępowania. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie 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.

41.5. 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2015	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	137 044 212,52	291 853 422,82	443 519 280,80	0,00	872 416 916,14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług *	4 927 181,42	0,00	0,00	0,00	0,00	4 927 181,42
Pozostałe zobowiązania**	370 792,45	34 715,54	11 618,57	468 373,99	0,00	885 500,55
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	53 435,94	0,00	0,00	53 435,94

31 grudnia 2014	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	70 879 636,97	201 738 790,49	312 841 587,68	0,00	585 460 015,14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług *	4 404 785,08	0,00	0,00	0,00	0,00	4 404 785,08
Pozostałe zobowiązania**	335 328,12	17 503,08	119 720,36	616 812,63	0,00	1 089 364,19
Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	113 872,80	0,00	113 872,80

*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.

42. Instrumenty finansowe

42.1. 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	
	Poziom	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
<i>Aktywa finansowe</i>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	173 165	322 115	173 165	322 115
Należności z tytułu leasingu finansowego	3	518 565 258	352 688 364	544 127 697	374 157 650
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	2	0	0	0	0
Pozostałe należności z wyłączeniem należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego i podatku VAT (pożyczki i należności)	3	46 863 594	58 957 988	46 863 594	58 957 988
<i>Zobowiązania finansowe (wyceniane wg amortyzowanego kosztu)</i>					
Obligacje, pożyczki i kredyty, w tym:	2	838 208 957	577 850 270	838 208 957	577 850 270
- wyemitowane obligacje	2	0	0	0	0
- kredyty i pożyczki	2	838 208 957	577 850 270	838 208 957	577 850 270
Pochodne instrumenty finansowe	2	53 436	113 873	53 436	113 873
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług*	3	4 927 181	4 404 785	4 927 181	4 404 785
Pozostałe zobowiązania**	3	885 501	1 089 364	885 501	1 089 364

*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.

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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku zostało ocenione jako nieistotne.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe (swap IRS - zawarty w dniu 23 października 2014 roku) w kwocie 53.435,94 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 2014 roku, Spółka posiadała pochodne instrumenty finansowe (swap IRS - zawarty w dniu 23 października 2014 roku) w kwocie 113.872,80 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)).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 ani na dzień 31 grudnia 2014 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.

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Razem
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 272,36	0,00	0,00	0,00	0,00	55 272,36
Należności z tytułu leasingu finansowego	28 148 827,32	0,00	0,00	0,00	0,00	28 148 827,32
Wierzytelność od Futura Prime Sp. z o.o.	1 744 311,19	0,00	0,00	0,00	0,00	1 744 311,19
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)	109 527,84	0,00	0,00	0,00	0,00	109 527,84
Zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)						
Obligacje pożyczki i kredyty, w tym:	(24 384 232,91)	0,00	0,00	0,00	0,00	(24 384 232,91)
- wyemitowane obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	(24 384 232,91)	0,00	0,00	0,00	0,00	(24 384 232,91)
Pochodne instrumenty finansowe	60 436,86	0,00	0,00	0,00	0,00	60 436,86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	(4 645,69)	0,00	0,00	0,00	(4 645,69)
Pozostałe zobowiązania	(780,99)	0,00	0,00	0,00	0,00	(780,99)
Razem	5 733 361,67	(4 645,69)	0,00	0,00	0,00	5 728 715,98

PRIME CAR MANAGEMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

Aktywa finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117 898,32	0,00	0,00	0,00	0,00	117 898,32
Należności z tytułu leasingu finansowego	20 356 509,86	0,00	693 576,61	0,00	0,00	21 050 086,47
Wierzytelność od Futura Prime Sp. z o.o.	4 010 039,32	0,00	0,00	0,00	0,00	4 010 039,32
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)	1 063 589,46	0,00	0,00	0,00	0,00	1 063 589,46

Zobowiązania finansowe

(wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)

Obligacje pożyczki i kredyty, w tym:	(20 303 238,15)	0,00	0,00	0,00	0,00	(20 303 238,15)
- wyemitowane obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	(20 303 238,15)	0,00	0,00	0,00	0,00	(20 303 238,15)
Pochodne instrumenty finansowe	(113 872,80)	0,00	0,00	0,00	0,00	(113 872,80)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	(13 263,04)	0,00	0,00	0,00	(13 263,04)
Pozostałe zobowiązania	(3 280,55)	0,00	0,00	0,00	0,00	(3 280,55)
Razem	5 127 645,46	(13 263,04)	693 576,61	0,00	0,00	5 807 959,03

42.3. 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 2015

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	11 780 691,40	10 487 819,58	7 504 121,71	3 254 596,52	1 249 742,17	192,19	34 277 163,58
Obligacje pożyczkowe	0,00	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	0,00

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	166 444 594,46	148 178 134,77	106 022 681,71	45 982 869,81	17 657 098,57	2 715,44	484 288 094,76
Kredyty w rachunku	(31 216 840,60)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(31 216 840,60)
Kredyt bankowy	(376 852)	(268 124)	(139 869)	(22 144 709,01)	0,00	0,00	(806 992 116,26)
Obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	172 214,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	172 214,04

31 grudnia 2014

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	9 065 858,39	6 314 320,28	5 121 543,09	1 906 663,28	708 604,29	19 367,33	23 136 356,66
Obligacje pożyczkowe	0,00	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	0,00

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	>5	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	129 133 202,40	89 940 562,06	72 950 760,11	27 158 325,79	10 093 290,43	275 866,37	329 552 007,16
Kredyty w rachunku	(19 755 039,09)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(19 755 039,09)
Kredyt bankowy	(255 449)	(206 355)	(96 290 238,72)	0,00	0,00	0,00	(558 095 231,00)
Obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku	307 322,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	307 322,35

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe 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.

42.4. 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 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
0-1%	85,87%	82,55%
1-3%	9,14%	9,90%
3-5%	4,99%	7,55%
pow. 5%	0,00%	0,00%
Razem	100,00%	100,00%

Wskaźnik koncentracji w podziale na walutę kontraktu

<i>Waluta</i>	<i>Udział procentowy we flocie</i>	
	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
PLN	100,00%	99,98%
EUR	0,00%	0,02%
Razem	100,00%	100,00%

Wskaźnik koncentracji w podziale na region geograficzny

<i>Województwo</i>	<i>Udział procentowy we flocie</i>	
	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2014</i>
Mazowieckie	48,2%	49,2%
Pomorskie	14,4%	14,5%
Wielkopolskie	7,6%	6,7%
Śląskie	5,7%	4,7%
Dolnośląskie	5,2%	4,5%
Małopolskie	5,1%	4,8%
Kuj.-pom.	3,7%	6,5%
Łódzkie	2,1%	1,7%
Pozostałe	8,0%	7,5%
Razem	100,0%	100,0%

43. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby 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, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 2015	31 grudnia 2014
Oprocentowane obligacje, kredyty i pożyczki	838 208 956,86	577 850 270,09
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 571 647,02	29 732 751,17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(173 164,71)	(322 114,98)
Zadłużenie netto	869 607 439,17	607 260 906,28
Kapitał własny	466 790 413,79	498 377 355,49
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0,00	0,00
Kapitał razem	466 790 413,79	498 377 355,49
Kapitał i zadłużenie netto	1 336 397 852,96	1 105 638 261,77
Wskaźnik dźwigni	65,07%	54,92%

44. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zarząd	3	3
Wyższa kadra kierownicza	9	9
Specjaliści	181	159
Razem struktura zatrudnienia	193	171

45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

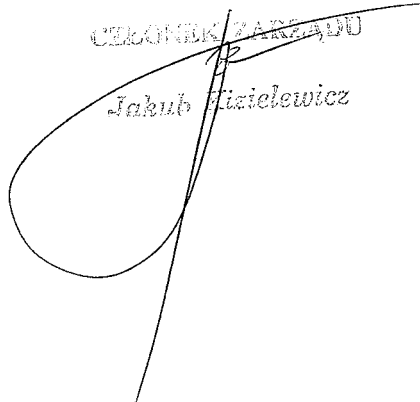
Od 1 stycznia 2016 roku Prime Car Management S.A., Futura Leasing S.A. oraz Masterlease Sp. z o.o. tworzą podatkową grupę kapitałową. Dnia 19 października 2015 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dokonał rejestracji umowy o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Prime Car Management S.A. oraz następujące spółki zależne: Futura Leasing S.A., Masterlease Sp. z o.o. W celu utworzenia podatkowej grupy kapitałowej oraz spełnienia warunków formalnych niezbędnych do jej rejestracji Prime Car Management S.A. dokonał zmiany porządkowej w zakresie struktury własnościowej w spółkach grupy kapitałowej Prime Car Management, polegającej na sprzedaży 100.000 (słownie: sto tysięcy) udziałów w Masterlease sp. z o.o. posiadanych przez Futura Leasing S.A. (100 % udziałów posiadanych przez Futura Leasing S.A. stanowiących 63,25 % w kapitale zakładowym i głosach Masterlease sp. z o.o.) na rzecz Prime Car Management S.A. za kwotę 27 mln zł. Tym samym Prime Car Management S.A. stał się bezpośrednim posiadaczem łącznie 100% udziałów w Masterlease sp. z o.o.

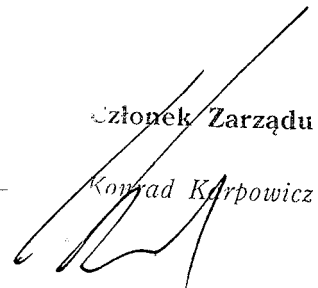
Rada Nadzorcza Spółki w dniu 26 stycznia 2016 roku podjęła uchwałę nr 1/2016 w sprawie rekomendowania Akcjonariuszom Spółki do przyjęcia Programu Motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką

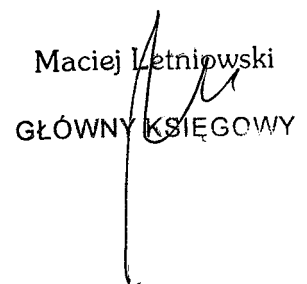
przedstawionego przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń funkcjonujący w Spółce. Szczegóły programu przedstawione zostały w raporcie bieżącym nr 3/2016, opublikowanym na stronie internetowej Spółki www.primecar.pl

Gdańsk, 11 marca 2016 roku


PREZES ZARZĄDU
Jerzy Kobyliński


CZŁONEK ZARZĄDU
Jakub Fiziak


Członek Zarządu
Konrad Karpowicz


Maciej Letniowski
GŁÓWNY KSIĘGOWY

