

Masterlease

**PRIME CAR MANAGEMENT
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 01.01.2010 DO 30.06.2010 ROKU**

ML

Bilans na dzień 30.06.2010

AKTYWA		2009-06-30	2010-06-30
A.	Aktywa trwałe	716 355 417,57	677 873 336,78
I.	Wartości niematerialne i prawne	87 235,77	76 538,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	87 235,77	76 538,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	393 717 244,45	428 685 443,87
1.	Środki trwałe	393 717 244,45	428 685 443,87
a)	grunty własne	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	107 637,00	42 060,60
c)	urządzenia techniczne i maszyny	43 305,51	91 410,57
d)	środki transportu	393 553 969,84	428 542 087,82
e)	inne środki trwałe	12 332,10	9 884,88
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	276 133 157,72	209 268 158,04
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	276 133 157,72	209 268 158,04
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	276 133 157,72	209 268 158,04
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 417 779,63	39 843 196,87
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 409 169,81	22 933 792,51
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	21 008 609,82	16 909 404,36
B.	Aktywa obrotowe	258 122 975,39	294 771 787,25
I.	Zapasy	6 340 077,09	10 075 897,90
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	6 340 077,09	10 075 897,90
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	39 014 442,34	52 918 366,26
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	39 014 442,34	52 918 366,26
a)	z tytułu dostaw i usług	38 847 705,07	47 582 678,33
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	5 167 969,24
c)	inne	166 737,27	167 718,69
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	177 170 970,17	196 972 558,20
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	177 170 970,17	196 972 558,20
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	167 563 425,64	187 434 461,07
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 607 544,53	9 538 097,13
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 597 485,79	34 804 964,89
SUMA AKTYWÓW		974 478 392,96	972 645 124,03

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobylński

Konrad Karpowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Kzizielewicz

Maciej Letniowski

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Bilans na dzień 30.06.2010

PASYWA		2009-06-30	2010-06-30
A.	Kapitał (fundusz) własny	28 820 851,20	350 286 811,21
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 476 000,00	15 999 500,00
II.	Należne, lecz nie wniesione, wkłady na poczet kap. podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	25 098 740,39	338 786 969,79
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
1.	Zysk (wielkość dodatnia)	0,00	0,00
2.	Strata (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	2 246 110,81	-4 499 658,58
1.	Zysk netto (wielkość dodatnia)	2 246 110,81	
2.	Strata netto (wielkość ujemna)		-4 499 658,58
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania	945 657 541,76	622 358 312,82
I.	Rezerwy na zobowiązania	15 045 205,14	15 362 552,51
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 039 168,01	4 840 986,96
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	9 006 037,13	10 521 565,55
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	534 009 100,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	534 009 100,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	534 009 100,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	917 529 717,61	59 929 437,12
1.	Wobec jednostek powiązanych	807 439 792,97	27 742 644,18
a)	z tytułu dostaw i usług	2 253 962,21	0,00
b)	inne	6 863 182,08	27 742 644,18
c)	kredyty i pożyczki	798 322 648,68	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	110 045 585,05	32 145 214,20
a)	kredyty i pożyczki	103 130 497,74	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	14 462 149,05
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług	4 365 423,47	13 845 094,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	881 665,61	2 136 677,40
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	1 667 998,23	1 701 293,75
3.	Fundusze specjalne	44 339,59	41 578,74
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13 082 619,01	13 057 223,19
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	13 082 619,01	13 057 223,19
SUMA PASYWÓW		974 478 392,96	972 645 124,03

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobylński

Konrad Karłowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Mizielewicz

Maciej Leśniowski

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Rachunek zysków i strat na dzień 30.06.2010

		2009-06-30	2010-06-30
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	170 974 898,03	178 436 090,48
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	170 974 898,03	178 436 090,48
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	127 326 961,12	152 439 962,61
I.	Amortyzacja	42 461 316,07	46 973 893,47
II.	Zużycie materiałów i energii	192 821,75	219 857,67
III.	Usługi obce	79 765 827,81	100 726 379,88
IV.	Podatki i opłaty	346 216,34	316 461,85
V.	Wynagrodzenia	2 855 664,28	2 964 041,73
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	488 348,06	503 823,30
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 216 766,81	735 504,71
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	43 647 936,91	25 996 127,87
D.	Pozostałe przychody operacyjne	11 339 347,74	46 177 993,18
I.	Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 157 494,70	44 352 499,63
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 182 864,92	351 584,33
III.	Dotacje	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	998 988,12	1 473 909,22
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 217 722,61	48 239 820,18
I.	Koszty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 673 789,36	45 029 100,37
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 543 933,25	3 210 719,81
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	48 769 562,04	23 934 300,87
G.	Przychody finansowe	336 940,51	602 629,48
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	336 940,51	597 545,59
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	5 083,89
H.	Koszty finansowe	43 804 220,74	26 969 261,80
I.	Odsetki	43 469 301,10	26 852 982,30
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	334 919,64	116 279,50
I.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	5 302 281,81	-2 432 331,45
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO	5 302 281,81	-2 432 331,45
L.	Podatek dochodowy	3 056 171,00	2 067 327,13
I.	Podatek dochodowy bieżący	4 733 138,00	5 323 591,92
II.	Podatek dochodowy odroczony	-1 676 967,00	-3 256 264,79
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	ZYSK/STRATA NETTO	2 246 110,81	-4 499 658,58

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobyliński

Konrad Karpowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Kisieliwicz

Maciej Letniowski

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

L.p.	Tytuł	1.01.2009r. - 30.06.2009r.	1.01.2010r. - 30.06.2010r.
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 574 740,39	204 786 469,79
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-	korekty z tytułu zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 574 740,39	204 786 469,79
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 476 000,00	9 999 500,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	6 000 000,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	6 000 000,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	6 000 000,00
-	zwiększenie ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	zwiększenie nominalnej wartości akcji	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 476 000,00	15 999 500,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	47 190 430,09	222 503 000,39
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(22 091 689,70)	116 283 969,40
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	144 000 000,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
-	ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału zapasowego	0,00	144 000 000,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	27 716 030,60
-	pokrycia straty	22 091 689,70	27 716 030,60
-	niewniesione wkłady ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	zwiększenie nominalnej wartości akcji	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	25 098 740,39	338 786 969,79

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobylński

Konrad Karpowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Buzielewicz

Maciej Letniowski

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

L.p.	Tytuł	1.01.2009r. - 30.06.2009r.	1.01.2010r. - 30.06.2010r.
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu)	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zmian zasad rachunkowości i korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00
-	korekta rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	korekty z tytułu zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-	korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wynik finansowy z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	korekta z tytułu odroczonego przychodu serwisowego	0,00	0,00
-	korekta rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Wynik netto	2 246 110,81	(4 499 658,58)
a	zysk netto	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	2 246 110,81	(4 499 658,58)
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 820 851,20	350 286 811,21
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobyliński

Konrad Karpowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Kizielewicz

Maciej Letniowski
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Rachunek przepływów pieniężnych - porównanie za okresy:
1) od 1.01.2009r. do 30.06.2009 r. 2) od 1.01.2010r. do 30.06.2010 r.

metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	01.01.2009r. - 30.06.2009r.	01.01.2010r. - 30.06.2010r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	2 246 110,81	(4 499 658,58)
II	Korekty razem	34 131 022,20	33 522 466,38
1	Amortyzacja	42 461 316,07	46 973 893,47
2	Zyski (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych i odsetek, w tym:	15 945 868,88	14 599 834,74
a	różnice kursowe	(607 044,41)	137 685,69
b	odsetki	16 552 913,29	14 462 149,05
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	(8 235 629,91)	(33 124 138,42)
6	Zmiana stanu zapasów	1 164 186,62	(1 168 877,92)
7	Zmiana stanu należności	4 714 286,02	(5 366 880,05)
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(18 898 688,36)	7 762 724,86
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 020 317,12)	3 845 909,69
10	Inne korekty		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	36 377 133,01	29 022 807,80
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	137 707 957,69	150 045 302,03
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 300 269,30	35 995 802,24
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	112 407 688,39	114 049 499,79
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	112 407 688,39	114 049 499,79
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	112 407 688,39	114 049 499,79
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	181 279 063,80	186 865 230,15
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 963 077,59	103 669 722,41
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	97 315 986,21	83 195 507,74
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	97 315 986,21	83 195 507,74
-	nabycie aktywów finansowych	97 315 986,21	83 195 507,74
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(43 571 106,11)	(36 819 928,12)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	281 328 879,12	693 696 926,63
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	152 148 706,52
2	Kredyty i pożyczki	281 328 879,12	7 539 120,11
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	534 009 100,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	273 917 353,83	687 342 637,41
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	273 917 353,83	687 342 637,41
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 411 525,29	6 354 289,22
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	217 552,20	(1 442 831,10)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	217 552,20	(1 442 831,10)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	9 389 992,33	10 980 928,23
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	9 607 544,53	9 538 097,13
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobylński

Konrad Karpowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Kizielewicz

Maciej Letniowski

GŁÓWNY KSIĘGOWY

I Informacje ogólne

1. Dane jednostki:
 - a. nazwa (firma): Prime Car Management Spółka Akcyjna
 - b. siedziba: Gdańsk, ul. Polanki 4
 - c. podstawowy przedmiot działalności: najem długoterminowy i leasing środków transportu
 - d. organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Gdańsku
 - e. czas trwania Spółki: nieograniczony
 - f. okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2010 r. - 30.06.2010 r.
2. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.
3. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

ORGANY SPÓŁKI

Zarząd:

Jerzy Tadeusz Kobyliński – Prezes Zarządu

Jakub Kizielewicz – Członek Zarządu

Konrad Karpowicz – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład do 7 kwietnia 2010 r.

Grzegorz Antoni Waluszewski

Grzegorz Grodecki

Mariusz Lech

Jarosław Wincenty Czerwiński

Jurand Filipczyk

Skład po 7 kwietnia 2010 r.

Grzegorz Antoni Waluszewski

Paweł Gieryński

Tomasz Kwiecień

Wojciech Łukawski

Jacek Ślotała

Nicholas Brownrigg (*od 30.06.2010 r.*)

II Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 1.01.2010 – 30.06.2010 r.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki lub przeznaczone do najmu długoterminowego lub leasingu operacyjnego. Środki trwałe wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub w wartości po aktualizacji wyceny pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), po uwzględnieniu wartości rezydualnej.

Inwestycje długoterminowe

W pozycji inwestycje długoterminowe Spółka wykazuje:

- a. niespłaconą inwestycję leasingową wynikającą z zawartych umów leasingu finansowego z okresem spłaty powyżej 1 roku. Wartość początkowa inwestycji jest równa wartości środka trwałego zakupionego do umowy leasingu. Wartość początkowa pomniejszana jest o część kapitałową opłaty leasingowej wyznaczoną wg metody stałej stopy zwrotu z umowy,
- b. instrument finansowy wbudowany w aktywa (INS) – kalkulowany jest dla umów najmu długoterminowego i leasingu operacyjnego denominowanych w walutach obcych. Z umów denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy Spółka posiadała w swym portfelu jedynie umowy denominowane w Euro (€).

Inwestycje krótkoterminowe

W pozycji inwestycje krótkoterminowe Spółka wykazuje kwotę niespłaconych inwestycji leasingowych wynikającą z zawartych umów leasingu finansowego z okresem spłaty poniżej 1 roku. Wartość początkowa inwestycji jest równa wartości środka trwałego zakupionego do umowy leasingu. Wartość początkowa pomniejszana jest o część kapitałową opłaty leasingowej wyznaczoną wg metody stałej stopy zwrotu z umowy.

Zapasy

Zapasy wykazywane w bilansie obejmują przede wszystkim pojazdy odebrane korzystającym w wyniku wypowiedzenia lub zakończenia umowy. Wartość księgową ww. pojazdów skorygowano o odpisy aktualizacyjne stanowiące różnicę pomiędzy wartością księgową, a oszacowaną wartością rynkową pojazdów. Odpisy aktualizujące dotyczące ww. pojazdów odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Ewidencja transakcji leasingu

Leasing

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka klasyfikuje zawarte umowy leasingu na umowy leasingu operacyjnego lub finansowego zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka posiadała w swoim portfelu zarówno umowy leasingu finansowego, jak i najmu długoterminowego.

Najem długoterminowy

Spółka, jako Finansujący, wykazuje zawarte umowy leasingowe w kwocie równej wartości początkowej środka trwałego netto w pozycji środki trwałe. Oddane w leasing środki trwałe podlegają amortyzacji bilansowej. Przychody operacyjne z tytułu leasingu Spółka zarachowuje w

pełnej kwocie opłaty leasingowej. Wyjątek stanowi opłata wstępna do umowy, która rozliczana jest w czasie w pozycji inne rozliczenia międzyokresowe.

Leasing finansowy

Spółka, jako Finansujący, wykazuje zawarte umowy leasingowe w kwocie równej inwestycji leasingowej netto w pozycji krótkoterminowe bądź długoterminowe aktywa finansowe. Oddane w leasing środki trwale nie podlegają amortyzacji bilansowej. Przychody operacyjne z tytułu leasingu Spółka zarachowuje w sposób odzwierciedlający stałą, okresową stopę procentową zwrotu niespłaconej inwestycji. Raty spłat kapitału zawarte w ratach leasingowych zmniejszają wartość aktywów. Umowy leasingowe denominowane w walutach obcych rejestrowane są w wartości przeliczonej na złote według kursu z dnia zakupu przedmiotu leasingu. Powstałe różnice kursowe z tytułu wyceny części kapitałowej spłat rat leasingowych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych. Niezrealizowane różnice kursowe z tytułu wyceny części kapitałowej spłat rat leasingowych zaliczane są do kosztów finansowych lub do przychodów finansowych.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.


Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.



Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w KRS. Kapitał podstawowy został wykazany w wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy

Na dzień bilansowy kapitał zapasowy wykazany jest w kwocie zakumulowanych zysków z lat poprzednich.

Przychody i zyski

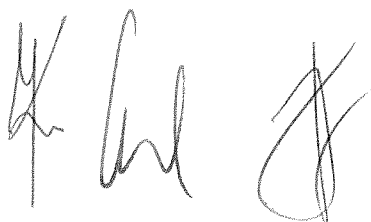
Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- a. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- b. wynik operacji finansowych,
- c. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- d. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.



III Sprawozdanie Zarządu Prime Car Management S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest świadczenie poniższych usług:

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

W okresie objętym sprawozdaniem spółka zakupiła 3.238 pojazdów na potrzeby umów najmu lub leasingu.

Klientami spółki są średnie i duże przedsiębiorstwa, w których występuje potrzeba profesjonalnego zarządzania flotą pojazdów.

Zarząd w 2010 roku pracował w niezmienionym składzie. Stanowisko Prezesa Zarządu sprawował Jerzy Kobylński, Członkami Zarządu byli Jakub Kizielewicz i Konrad Karpowicz. Spółkę reprezentowali samodzielnie: Prezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

W trakcie okresu sprawozdawczego w spółce nastąpiły znaczące zmiany kapitałowe.

Dnia 25 marca 2010 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy została podwyższona wartość kapitału zakładowego spółki z kwoty 9.999.500 zł do kwoty 15.999.500 zł to jest o kwotę 6.000.000 zł w drodze emisji 3.000.000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 2 zł każda akcja. Akcje serii D zostały objęte w całości przez spółkę Fleet Holdings S.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu.

W dniu 7 kwietnia 2010 roku w Warszawie została podpisana umowa sprzedaży całości akcji Spółek Futura Leasing S.A. oraz Prime Car Management S.A. działających pod marką Masterlease Polska, między GMAC Financial Services a nowym inwestorem strategicznym - Fleet Holdings S.a.r.l., który kontrolowany jest przez Abris Capital Partners.

Elementem zmian właścicielskich była konieczność zrefinansowania zadłużenia zewnętrznego wobec dotychczasowego akcjonariusza. W związku z powyższym spółka przeprowadziła emisję dwu- i czteroletnich obligacji komercyjnych w kwocie 534 milionów złotych. Przydział obligacji miał miejsce 29 marca 2010 roku. Głównymi nabywcami obligacji były otwarte fundusze emerytalne, instytucje bankowe, a także indywidualni klienci.

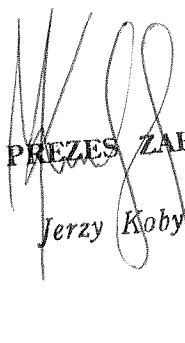
Wyniki finansowe


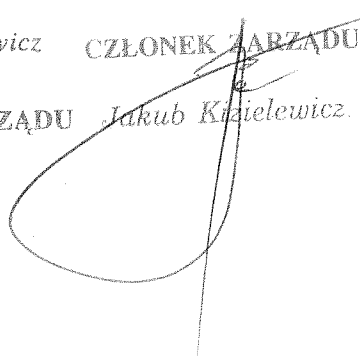
W okresie sprawozdawczym spółka osiągnęła stratę netto w wysokości: 4.499.658,58 zł. Negatywny wynik jest następstwem jednorazowych kosztów związanych ze zmianami właścicielskimi i emisją obligacji. Kwota tych jednorazowych kosztów poniesionych w okresie sprawozdawczym to ok. 15,8 miliona złotych. .

Spółka utrzymała się na pierwszym miejscu w Polsce na rynku najmu długoterminowego samochodów osobowych.

Prognoza na rok 2010

Spółka planuje, iż w drugim półroczu 2010 roku zakupi do umów leasingu i najmu 3,762 samochody. Na koniec roku spółka przewiduje, że w portfelu firmy będzie ok. 22.500 samochodów użytkowanych przez klientów.


PREZES ZARZĄDU
Jerzy Kobyliński


Konrad Karpowicz CZŁONEK ZARZĄDU
CZŁONEK ZARZĄDU 
Jakub Kizielewicz.

III Oświadczenie Zarządu Prime Car Management S.A.

Na dzień sporządzenie sprawozdania finansowego za okres 1.01.2010 – 30.06.2010 r. w skład Zarządu spółki Prime Car Management S.A. wchodził:

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

Do dnia opublikowania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Zarząd Prime Car Management S.A niniejszym oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i w sposób rzetelny i prawdziwy odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Kobyliński

Konrad Karpowicz

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Kizielewicz