

RAPORT PÓŁROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2009 FAST FINANCE S.A.

Szanowni Państwo,

W imieniu Fast Finance S.A. z przyjemnością przedstawiam Państwu Raport za pierwsze półrocze 2009 roku. Chcę jednocześnie podziękować wszystkim Akcjonariuszom, Kontrahentom oraz Pracownikom Spółki, bez których nasz sukces byłby niemożliwy. Cały czas naszym nadrzędnym celem pozostaje podnoszenie wartości Spółki i dotrzymanie deklaracji składanych inwestorom.

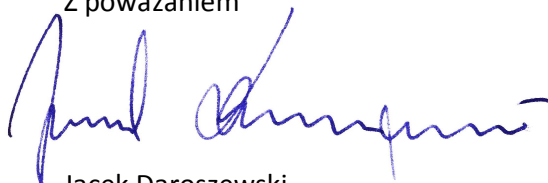
Pierwsze półrocze 2009 r. potwierdziło dynamiczny wzrost przychodów i zysków Spółki. Zarówno wyniki I jak i II kwartału przekroczyły nasze wewnętrzne oczekiwania. Jesteśmy przekonani, że dzięki pakietom pozyskanym pod koniec 2008 r. oraz w pierwszej połowie roku bieżącego wyniki III, a przede wszystkim IV kwartału 2009 r. będą znacząco wyższe w stosunku do wartości z porównywalnego okresu 2008 roku, co potwierdza pewność realizacji prognoz na 2009 rok.

6 maja 2009 r. minęła pierwsza rocznica debiutu naszej Spółki na NewConnect. W ocenie Zarządu status spółki publicznej wpłynął bardzo pozytywnie na rozwój Fast Finance S.A. i jej wiarygodność w oczach naszych Kontrahentów i Inwestorów. Mamy obecnie pewność, że Spółka jest liczącym się podmiotem na polskim rynku wierzycelności. Zgodnie ze złożonymi Akcjonariuszom obietnicami, rozpoczęty został proces przygotowań do przejścia Fast Finance S.A. na rynek regulowany. Zarząd dąży do tego, aby proces ten znalazł swój pozytywny finał w postaci debiutu na GPW w II półroczu 2009 roku.

Obecna sytuacja gospodarcza na świecie wpływa na działalność i wyniki wielu przedsiębiorstw. Model biznesowy i rynek Fast Finance S.A. cały czas pozostaje niezależny od globalnego spowolnienia. Można wręcz zauważyć, że popyt na gotówkę skłania podmioty oferujące pakiety wierzycelności do akceptacji niższych cen za sprzedawane pakiety, co jest bardzo korzystne dla Spółki i pozytywnie wpłynie na jej wyniki.

Dziękując jeszcze raz Wszystkim, którzy zaufali naszej Spółce pragniemy zapewnić, że Zarząd i wszyscy jej Pracownicy nie ustaną w działaniach na rzecz trwałego podnoszenia wartości Fast Finance S.A.

Z poważaniem

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Jacek Daroszewski".

Jacek Daroszewski
Prezes Zarządu Fast Finance S.A.

Spis treści

Spis treści.....	3
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
1.1 Rachunek Zysków i Strat Porównawczy	5
1.2 Bilans	7
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU.....	10
1.3 Podstawowe informacje.....	10
1.4 Profil działalności.....	10
1.5 Osiągnięte cele i planowane inwestycje.....	10
1.6 Czynniki ryzyka.	12
Ryzyko związane z osłabieniem koniunktury makroekonomicznej i branżowej.	12
Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych.....	12
Ryzyko obniżenia wysokości odsetek ustawowych.....	12
Ryzyko funkcjonowania wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych.	12
Ryzyko interpretacji przepisów podatkowych w kwestii obrotu wierzytelnościami.	12
Ryzyko niewypłacalności znaczącego dłużnika.	13
Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich.	13
1.7 Zasady sporządzania sprawozdań finansowych.....	13
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	20

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30-06-2009	30-06-2008	30-06-2009	30-06-2008
Przychody ze sprzedaży	9 191.74	3 674.72	1 967.01	1 095.56
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 498.15	2 015.34	936.05	600.84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 567.15	2 030.46	951.48	605.35
Zysk (strata) brutto	3 181.50	1 782.26	641.47	531.35
Zysk (strata) netto	2 577.02	1 443.63	519.59	430.39
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 42 778.40	- 29.08	- 9 570.97	- 8.67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	- 35.94	-	-10.71
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 872.98	- 561.60	2 208.92	-167.43
Przepływy pieniężne netto razem	- 32 905.42	- 626.62	- 7 362.05	-186.82
Aktywa razem	92 621.60	43 469.34	20 722.57	12 959.67
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 934.31	35 671.11	18 107.73	10 634.76
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 000.00	1 000.00	223.73	298.13
Kapitał własny	11 941.95	7 798.20	2 614.84	2 324.91
Liczba akcji (tys. szt.)	100 000	100 000		
Cena / zysk	12.03	36.02		
Zysk na akcję	0.02577	0.01443		
Cena / wartość księgowa	2.65	8.72		
Cena giełdowa akcji	0.31	0.68		

Kurs EUR na dzień 2009-06-03: 4,4696 PLN/EUR, Tabela nr 125/A/NBP/2009 z dnia 2009-06-30, Kurs EUR na dzień 2008-06-30: 3,3542 PLN/EUR, Tabela nr 126/A/NBP/2008 z dnia 2009-06-30

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1 Rachunek Zysków i Strat Porównawczy

	30-06-2009	30-06-2008
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 191.74	3 674.72
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 191.74	3 674.72
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	4 607.98	1 659.38
I. Amortyzacja	66.82	0.97
II. Zużycie materiałów i energii	95.91	65.14
III. Usługi obce	898.29	400.16
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 499.97	657.64
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	379.11	70.86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76.03	16.34
VII. Podróże służbowe	37.72	-
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	50.45	33.99
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 589.27	414.28
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 498.16	2 015.34
D. Pozostałe przychody operacyjne	68.99	29.00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	68.99	29.00
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	13.88
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	13.88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 567.15	2 030.46
G. Przychody finansowe	7.39	6.18
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	7.39	6.18
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	1 393.04	254.38
I. Odsetki, w tym:	1 354.47	254.38

- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	38.57	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 181.50	1 782.26
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	3 181.50	1 782.26
L. Podatek dochodowy	604.48	338.63
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 577.01	1 443.63

Dane w tys. PLN na dzień 30 czerwca 2009

1.2 Bilans

	30-06-2009	30-06-2008
AKTYWA	92 936.16	43 469.35
A. Aktywa trwałe	781.31	20 984.87
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	773.50	190.05
1. Środki trwałe	755.70	154.13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34.78	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	32.03	-
d) środki transportu	669.38	142.34
e) inne środki trwałe	19.51	11.79
2. Środki trwałe w budowie	-	35.92
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	17.80	-
III. Należności długoterminowe	-	20 794.81
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od innych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.81	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.81	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	92 154.85	22 484.48
I. Zapasy	-	11.15
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	11.15
II. Należności krótkoterminowe	56 142.76	13 006.90
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-

2. Należności od pozostałych jednostek	56 142.76	13 006.90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56 026.84	11.12
- do 12 miesięcy	27 954.53	11.12
- powyżej 12 miesięcy	28 072.31	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	86.37	36.82
c) inne	29.55	12 958.96
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	63.61	1 052.44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	63.61	1 052.44
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63.61	1 052.44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29.72	942.33
- inne środki pieniężne	33.89	110.11
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 948.48	8 413.99
	30-06-2009	30-06-2008
PASYWA	92 936.16	43 469.35
A. Kapitał (fundusz) własny	11 941.95	7 798.23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000.00	1 000.00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 364.93	982.26
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	4 372.34
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	2 577.01	1 443.63
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 994.21	35 671.12
I. Rezerwy na zobowiązania	604.72	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	604.72	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	9 095.41	797.97
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	9 095.41	797.97
a) kredyty i pożyczki	8 526.67	673.37
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	568.74	124.61
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 872.03	2 696.88
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-

- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	17 872.03	2 696.88
a) kredyty i pożyczki	14 621.25	2 026.60
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	61.75	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 917.44	313.97
- do 12 miesięcy	2 917.44	313.97
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	147.24	334.17
h) z tytułu wynagrodzeń	83.83	-
i) inne	40.52	22.14
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	53 422.05	32 176.26
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	53 422.05	32 176.26
- długoterminowe	28 072.31	20 399.75
- krótkoterminowe	25 349.74	11 776.51

Dane w tys. PLN na dzień 30 czerwca 2009

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

1.3 Podstawowe informacje

Firma	FAST FINANCE S.A.
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Ul: Agrestowa 112, 53-035 Wrocław
Telefon	+48 71 361 20 42
Faks	+48 71 797 41 24
Adres poczty elektronicznej	biuro@fastfinance.pl
Adres strony internetowej	www.fastfinance.pl
Numer REGON	933006546
Numer NIP	8992510954

1.4 Profil działalności

Przedmiot działalności Fast Finance S.A. jest jednorodny – Spółka skupuje pakiety wierzytelności konsumenckich i następnie odzyskuje je na własny rachunek. Nabywając pakiety wierzytelności Spółka staje się, na podstawie umowy cesji, ich właścicielem i nabywa prawo do roszczeń względem dłużnika. Będąc posiadaczem wierzytelności Spółka podejmuje na własny rachunek działania zmierzające do odzyskania wierzytelności.

Wyróżnia nas przede wszystkim indywidualne traktowanie dłużnika, dostosowanie spłat do jego możliwości wieńczone elastycznie uzgodnionym harmonogramem spłat. Spółka działa jedynie w oparciu o prawne formy odzyskiwania należności. W działalności tej liczy się przede wszystkim współpraca. Spółka dba o należyte formy odzyskiwania należności, co stanowi dla zbywających dług gwarancję etycznego i zgodnego z prawem postępowania w stosunku do dłużników.

Spółka zawsze przestrzega i stosuje zasady dobrych praktyk windykacyjnych.

1.5 Osiągnięte cele i planowane inwestycje.

Najważniejszymi wydarzeniami I półrocza 2009 r. były:

- pozyskanie finansowania dłużnego, które pozwoliło Spółce dokonać zakupu kilku pakietów o łącznej wartości 66 103 261,67 zł. Zakupione pakiety będą miały bardzo istotny wpływ na przyszłe wyniki Spółki,
- wygenerowanie w I kwartale zysku netto o wartości 1 125 tys zł,
- osiągnięcie zysku netto za I półrocze w wysokości 2 577 tys zł, co przekracza wartość zysku netto za porównywalny okres roku 2008 o 79,8 %
- przeprowadzenie w maju Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zatwierdziło wynik roku 2008 oraz dokonało kilku zmian w Statucie Spółki,
- przekroczenie kwoty 200 mln zł w wartości nominalnej posiadanych przez Spółkę pakietów wierzytelności
- znaczną pozycją inwestycyjną I półrocza było poniesienie kosztów niezbędnych opłat sądowych i komorniczych w wysokości ok. 1,5 mln zł, co wpłynęło na poziom wyniku finansowego. Inwestycja ta przyniesie bardzo znaczący zwrot w najbliższych kwartałach. Dla Spółki jest to inwestycja (mimo iż księgowo musimy traktować ją jako jednorazowy koszt), gdyż będzie odzyskana wraz ze spłatą należności.

Pragniemy również zauważyć, że Spółka pozyskała wszystkie pakiety, o które zabiegała w prowadzonych przez Kontrahentów przetargach przy jednoczesnym obniżeniu kosztów zakupu tych pakietów o kilka punktów procentowych. Coraz częściej obserwujemy jak dużą wartością dla naszych Kontrahentów jest wiarygodność i transparentność partnera jakim jest Fast Finance S.A.

Kontynuujemy prace nad prospektem emisyjnym w projekcie przejścia na rynek regulowany GPW. Prospekt jest już w końcowej fazie przygotowania i spodziewamy się złożyć go do KNF w najbliższych tygodniach. Cały czas traktujemy ten projekt jako strategiczny dla Spółki i wierzymy, że Fast Finance S.A. będzie jeszcze w roku 2009 notowana na głównym parkiecie GPW. Wierzymy również, że rynek wkrótce doceni ponadprzeciętną rentowność Spółki.

Cały czas Spółka prowadzi negocjacje w celu nabycia kolejnych, dobrej jakości pakietów wierzytelności równolegle prowadząc szereg działań zmierzających do pozyskania kapitału dłużnego finansującego nabywane pakiety. Kryzys na rynku finansowym sprawia, że inwestorzy ze znacznie większą ostrożnością decydują o swoich inwestycjach, co powoduje, że proces pozyskania kapitału jest dłuższy niż się spodziewaliśmy.

Potwierdzenie prognoz wyników za 2009 rok.

Zarząd podtrzymuje roczną prognozę zysku netto na poziomie 7 500 000 zł. Pragniemy zauważyć, że w modelu biznesowym Spółki i przy tak znaczącej dynamice pozyskiwanych pakietów wierzytelności normalnym efektem jest to, iż przychody i zyski rozkładają się

nierównomiernie na przestrzeni kwartałów osiągając wartości najwyższe w III a przede wszystkim IV kwartale. Wyniki I półrocza potwierdzają zakładaną dynamikę przyrostu zysku netto do prognozowanej wartości zysku rocznego.

W chwili obecnej Zarząd nie obserwuje znaczących czynników ryzyka, które mogłyby wpłynąć na prawdopodobieństwo osiągnięcia wyżej określonej prognozy.

1.6 Czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z osłabieniem koniunktury makroekonomicznej i branżowej.

Branża, w której działa Spółka jest związana z sytuacją makroekonomiczną. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej może mieć negatywny wpływ na kondycję finansową wierzycieli oraz załamanie się obserwowanego obecnie optymizmu konsumenckiego. Taka sytuacja może skutkować mniejszą ilością zaciąganych kredytów, a co za tym idzie mniejszym popytem na usługi świadczone przez Spółkę oraz dłuższym procesem odzyskiwania należności. Sytuacja ta może zatem mieć przełożenie na słabsze wyniki finansowe.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na rynku funkcjonuje wiele firm o zbliżonym profilu działalności. Można wskazać około sześciu bezpośrednich konkurentów. Ponadto na rynku funkcjonuje wiele mniejszych podmiotów prowadzących podobną działalność, jak również ze względu na duży rozmiar rynku i dobre perspektywy wzrostu rynku możliwe jest pojawienie się nowych konkurentów, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.

Ryzyko obniżenia wysokości odsetek ustawowych.

Wysokość odsetek ustawowych ma znaczenie dla tej części dochodów, które mają związek z prawem żądania od dłużnika zapłaty odsetek za zwłokę liczonymi według stawki odsetek ustawowych. Na przestrzeni ostatnich lat wysokość odsetek ustawowych nie zmieniała się znacząco pomimo bardzo niskiej inflacji. Ponieważ wysokość odsetek ustawowych powinna być ustalana w wysokości powyżej oprocentowania dostępnych na rynku kredytów bankowych nie należy spodziewać się znaczącego obniżenia odsetek ustawowych w przyszłości.

Ryzyko funkcjonowania wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych.

Część działań prowadzonych przez Fast Finance opiera się na korzystaniu z drogi postępowania sądowego. Na efektywność działań mają wpływ takie czynniki jak opóźnienia i długie terminy podejmowania decyzji i działań przez organy wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych. Na działalność Spółki wpływają również przepisy i opłaty związane z procesem postępowania sądowego, gdzie znaczące zmiany przepisów i opłat sądowych mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki.

Ryzyko interpretacji przepisów podatkowych w kwestii obrotu wierzytelnościami.

Ze względu na częste zmiany przepisów podatkowych i wielość interpretacji przepisów, Spółka tak jak inne podmioty, jest narażona na negatywny wpływ powyższej sytuacji. Aby

zapobiec potencjalnym wątpliwościom i niejasnością w interpretacji przepisów podatkowych, Spółka korzysta z usług profesjonalnego doradcy podatkowego.

Ryzyko niewypłacalności znaczącego dłużnika.

Działalność jest częściowo uzależniona od wypłacalności poszczególnych dłużników. W celu minimalizacji ryzyka związanego z niewypłacalnością pojedynczych dłużników Spółka nabywa wierzytelności szeroko zróżnicowane w odniesieniu do osoby dłużnika, pod względem podziału na wiek, dochody, posiadany majątek. Nie można jednak wykluczyć niewypłacalności dużej liczby dłużników, co mogłoby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i osiągnane wyniki.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich.

Fast Finance świadcząc swoje usługi wykorzystuje wiedzę, umiejętności i doświadczenie swoich pracowników. Jednakże kluczowymi zasobami są Członkowie Zarządu, którzy w spółce podejmują decyzje strategiczne. Zaprzestanie świadczenia pracy na rzecz spółki przez Członka Zarządu, bez wcześniejszego pozyskania osoby mogącej pełnić obowiązki odchodzącego Członka Zarządu może mieć niekorzystny wpływ w okresie przejściowym na działalność i osiągnane wyniki.

1.7 Zasady sporządzania sprawozdań finansowych

1 Prowadzenie rachunkowości

Księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z zasadami i przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 2002 Nr 76 poz. 694 z późn. zm.) oraz uregulowaniami własnymi przyjętymi w Zakładowym Planie Kont.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2009 roku do 30.06.2009 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie występowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Księgowość prowadzona jest w komputerowym systemie finansowo- księgowym CDN Optima.

2 Waluta, w której sporządzono sprawozdanie finansowe

Wszystkie dane finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w polskich złotych.

3 Zasady wyceny

- **Środki trwałe**

Wyceniane są do bilansu według cen nabycia skorygowane o dotychczasowe umorzenie. Od nabytych środków trwałych, których wartość zakupu nie przekracza kwoty 3.500 złotych dokonuje się odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w momencie zakupu lub przekazania ich do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej lub degresywnej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne stanowiące koszty uzyskania przychodu:

- | | |
|---|--------|
| • Prawo wieczystego użytkowania | 2,5% |
| • Budynki i budowle | 2,5% |
| • Urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) | 14-20% |
| • Sprzęt komputerowy | 33% |
| • Środki transportu | 20% |
| • Inne środki trwałe | 10-25% |

- **Wartości niematerialne i prawne**

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne amortyzowane są metoda liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

➤ Koszty prac rozwojowych	20%
➤ Wartość firmy	10%
➤ Nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje	20%
➤ Oprogramowanie komputerów	50%
➤ Pozostałe wartości niematerialne i prawne	10-20%

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3500 zł powinny być indywidualnie ustalane przez kierownika jednostki, według przewidywanego czasu ich użytkowania.

- **Należności długoterminowe**

Nie występują

- **Należności krótkoterminowe**

Obejmują zakupione i zweryfikowane wierzytelności, do których jednostka posiada tytuły prawne i potwierdzenia przez wierzycieli. Należności wycenione są na dzień bilansowy w kwotach wymagających zapłaty z podziałem na płatne w okresie dwunastu miesięcy po dniu bilansowymi i powyżej dwunastu miesięcy. Na dzień bilansowy wycenia się w wartości wymaganej zapłaty pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

- **Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje**

Wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych.

- **Udziały w jednostkach powiązanych**

Wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej lub metoda praw własności.

- **Inwestycje krótkoterminowe**

Wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, lub krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

- **Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki.**

Są to aktywa finansowe wytworzone przez jednostki gospodarcze poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizacje usług na rzecz dłużnika.

- **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Wyceniane są w wartości nominalnej

- **Środki pieniężne**

Wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na tydzień.

- **Kapitały (fundusz) własne**

Ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub przepisami spółki.

- **Kapitał zakładowy**

Wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

- **Kapitał zapasowy**

Tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

- **Udziały lub akcje własne**

Wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

- **Kapitał własny z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów**

Jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

- **Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów**

Zwiększa również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczana do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzona uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

- **Rezerwy**

Tworzy się na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- Straty z transakcji gospodarczych w toku,
- Udzielone gwarancje i poręczenia,
- Skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- Przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

- **Zobowiązania**

Wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty.

- **Rozliczenia międzyokresowe**

Obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych należności długo i krótkoterminowych.

- **Rachunek zysków i strat**

Został sporządzony w wariantcie porównawczym.

- **Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto odzyskanych wierzytelności.

- **Koszty**

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

- **Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:**

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji

- wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
 - Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
 - Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

- **Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

- **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

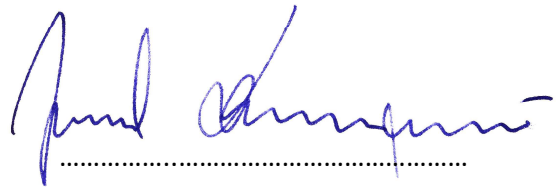
Ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

- **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki Fast Finance S.A., oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2009 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Prezes Zarządu Fast Finance S.A.