

INFORMACJA DODATKOWA

INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport półroczny Fast Finance S.A. za I półrocze 2010 roku podlegał przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz.U. Nr 76 z 2002 roku, poz. 694, wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005r. (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1743 z późn. Zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.02.2009. (DZ. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami,

oraz przyjętej polityki rachunkowości Spółki. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęto następujące zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego.

Zasada memoriału

W księgach rachunkowych i wyniku finansowym jednostki ujmuje się wszystkie osiągnięte przychody i obciążające koszty związane z tymi przychodami dotyczące roku obrotowego, niezależnie od daty ich zapłaty.

Zasada współmierności

Do aktywów lub pasywów danego okresu zaliczane są przychody lub koszty, których zapłata nastąpi w okresach przyszłych oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione.

Zasada ostrożnej wyceny

W wyniku finansowym uwzględnia się zmniejszenie wartości użytkowej składników majątkowych, w tym dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne, wszystkie poniesione pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne, rezerwy na znane jednostce ryzyko.

Zasada ciągłości

Zapisy księgowe prowadzone są w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego.

Wycena aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dopuszczających zastosowanie jednorazowego odpisu amortyzacyjnego, amortyzuje się w sposób uproszczony, dokonując jednorazowego odpisu ich pełnej wartości, w miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zmniejszają odpisy amortyzacyjne.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe, przekraczające kwotę ustaloną dla potrzeb amortyzacji zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, podlegają odpisom amortyzacyjnym drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Podstawą ustalenia okresu i metody amortyzacji jest okres ekonomicznej użyteczności.

Na dzień przyjęcia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych do używania ustala się metodę i stawkę amortyzacji – zgodnie z zasadami amortyzacji środków trwałych przyjętymi w Spółce. Metody amortyzacji nie podlegają zmianie, jest ona stosowana w kolejnych okresach w sposób ciągły. Amortyzację nalicza się w okresach miesięcznych.

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zwiększają koszty ulepszenia. Kwoty ulepszeń, których wartość nie przekracza kwoty określonych w przepisach podatku dochodowym od osób prawnych, dopuszczających w powyższych przepisach dokonanie odpisania kosztów ulepszeń w sposób uproszczony – jednorazowo, odpisuje się w koszty jednorazowo w momencie poniesienia wydatków na ulepszenie wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka dokonuje amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych, stosując dla wszystkich ich tytułów metodę liniową.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą 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%

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

Prawo wieczystego użytkowania gruntów	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%

Jeżeli jednostka przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne na mocy

umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystający), środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości zalicza się do aktywów trwałych korzystającego. Warunkiem koniecznym jest co najmniej jeden z następujących warunków:

- finansujący przenosi własność przedmiotu umowy na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- umowa zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższe od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- okres, na jaki została zawarta umowa, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu, prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,
- suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień, w sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu, do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz korzystającego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
- umowa zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
- umowa przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego, może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie podlegają wycenie w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, za cenę nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Rzeczowe aktywa obrotowe

Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów i towarów.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

Krajowe należności w ciągu roku obrotowego wykazuje się w wartości nominalnej, tj. w wartości ustalonej przy ich powstaniu, natomiast na dzień bilansowy wykazuje się je w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

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 bilansowym i powyżej dwunastu miesięcy. Na dzień bilansowy wycenia się w wartości wymaganej zapłaty pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

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 NBP na tydzień.

Inwestycje długoterminowe

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. 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 metodą praw własności.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, według wartości godziwej.

W przypadku wyceny inwestycji według ceny rynkowej różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów finansowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności. Wykazywane są 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 NBP na tydzień.

Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Kapitał akcyjny w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zasady tworzenia rezerw

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzy się na: pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku. Rezerwy mogą być tworzone w szczególności na:

- straty z transakcji gospodarczych w toku, tj. udzielonych gwarancji i poręczeń, operacji kredytowych oraz skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,

- odroczony podatek dochodowy,
- świadczenia pracownicze.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na tydzień.

Rozliczenia międzyokresowe

Obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych należności długoterminowych i krótkoterminowych.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty odzyskanych wierzytelności. Koszty działalności podstawowej, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły. Koszty, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty wytworzenia sprzedanych produktów lub sprzedanych towarów koszty sprzedaży lub koszty finansowe,
- z odszkodowaniami karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- zbycie finansowych aktywów trwałych oraz inwestycji,
- aktualizacja wartości finansowych oraz inwestycji,
- przychodów z tytułu udziału w zyskach innych jednostek,
- naliczonych, zapłaconych oraz otrzymanych odsetek,
- zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych,
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Przychody i koszty finansowe ujmowane są w sprawozdaniu zgodnie z zasadą ostrożności i współmierności.

Podatek dochodowy i podatek odroczony

Podatek dochodowy obejmuje rzeczywiste zobowiązania podatkowe za dany okres sprawozdawczy,

ustalony zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczonego.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest płatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartości księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia w przyszłości do 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.

Rezerwę 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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego dochodowego są wykazywane w bilansie oddzielnie. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczą operacji gospodarczych rozliczanych z kapitałem własnym, który odnosi się na kapitał własny.

ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM INFORMACJE O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ORAZ O DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW.

a) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Cel utworzenia rezerwy	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystania	Rozwiązania	Stan na 30.06.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 tys. PLN	75 tys. PLN	56 tys. PLN	0	75 tys. PLN
Rezerwa na niewykorzystany urlop wypoczynkowy	20 tys. PLN	0	0	0	20 tys. PLN

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	27 tys. PLN	0	0	27 tys. PLN
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	47 tys. PLN	0	47 tys. PLN	0	0

b) odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Składniki aktywów	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2010
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	44 tys. PLN	0	0	0	44 tys. PLN

ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKORZYSTANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

W okresie I półrocza 2010 r. w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego nastąpił wzrost przychodów i zysków Spółki.

Przychody netto w okresie I półrocza 2010 r. – 9 352 tys. zł. w stosunku do pierwszego półrocza 2009 nastąpił wzrost o 1,74% (I półrocze 2009 r. – 9 192 tys. zł.)

Zysk z działalności operacyjnej w okresie I półrocza 2010 r. – 5 591 tys. zł. w stosunku do pierwszego półrocza 2009 nastąpił wzrost o 22,42% (I półrocze 2009 r. – 4 567 tys. zł.)

Zysk netto w okresie I półrocza 2010 r. – 2 697 tys. zł. w stosunku do pierwszego półrocza 2009 nastąpił wzrost o 4,66% (I półrocze 2009 r. – 2 577 tys. zł.)

Istotne zdarzenia:

30.06.2010 r. - została podpisana umowa na zakup pakietu wierzytelności o wartości nominalnej 7.223.698,48 zł. Umowa została zawarta z jednym z banków detalicznych. Przedmiotem umowy jest nabycie przez Fast Finance wierzytelności konsumenckich; cena nabycia wyniosła 1.766.045,36 zł. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie przyjętych w tego rodzaju umowa. Umowa została uznana za znaczącą, gdyż cena nabycia przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

30.03.2010 r. - odbyły się pierwsze notowanie akcji Emitenta na rynku głównym GPW. Akcje zostały dopuszczone do obrotu na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 24 marca 2010 r. Akcje zwykłe na okaziciela, oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLFSTFC00012", o wartości nominalnej 0,01 zł (1 grosz) każda (40.000.000 (40 mln) akcji serii B oraz 15.000.000. (15 mln) akcji serii C) będą notowane na rynku równoległym (Głównym Rynku GPW) w trybie zwykłym. Akcje będą notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "FASTFIN" i oznaczeniem "FFI".

12.03.2010 r. - Została wyemitowana w ramach Programu Emisji Obligacji pierwsza seria (seria A) obligacji dwuletnich o łącznej wartości 10.000.000 złotych, z terminem wykupu 11 marca 2012. Zarząd Emitenta postanowił dokonać przydziału 10.000 sztuk obligacji serii A emitowanych w dniu 12 marca 2010 roku obligatariuszowi: Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie Obligacji Serii A jest zmienne jako odpowiednia stawka WIBOR 6 M powiększona o marżę 6,00% z częstotliwością wypłaty odsetek kuponowych co sześć miesięcy.

11.03.2010 r. - Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny spółki Fast Finance S.A. w związku z dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym 40.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Oferującym był AmerBrokers Dom Maklerski.

18.02.2010 r. - Przeprowadzenie emisji czterech obligacji imiennych, które zostały objęte przez IFM Independent Management AG, jako powiernika P&P Portfolio Synergy Fund z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein zabezpieczonych majątkiem Spółki w postaci przelewu wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec osób trzecich o wartości do trzykrotności wartości nominalnej wystawionych obligacji, o wartości nominalnej 0,5 mln PLN każda. Obligacje są oprocentowane w wysokości 17% w skali roku. Obligacje nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich bez zgody Emitenta. Termin wykupu obligacji ustalono na 6 miesięcy dla obligacji nr 1, 12 miesięcy dla obligacji nr 2, 18 miesięcy dla obligacji nr 3 oraz 24 miesiące dla obligacji nr 4.

15.01.2010 r. - Podpisanie umowy pożyczki z TCM Taurus Capital Management Limited Oddział w Polsce z siedzibą we Wrocławiu ("Pożyczkodawca"). Pożyczkodawca udzielił Emitentowi pożyczki pieniężnej w kwocie 4.000.000,00 zł. Zwrot pożyczki ma nastąpić w terminie do dnia 21 kwietnia 2012 roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na 17%. Na dzień 31 stycznia 2010 roku do spłaty pozostaje cała kwota pożyczki wraz z należnymi odsetkami.

15.01.2010 r. - Podpisanie umowy programu emisji obligacji Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie emisji obligacji w kilku transzach w roku 2010 na kwotę 30 milionów złotych. Umowa nie zawiera zobowiązania do gwarantowania emisji. Warunki umowy nie odbiegają od przyjętych standardów rynkowych w tym zakresie. Środki pozyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na dalsze zakupy pakietów wierzytelności.

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W pierwszym półroczu 2010 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w tym zdarzenia nietypowe, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W przypadku działalności Emitenta nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- Emisja Obligacji: 05.07.2010r.

Została wyemitowana druga seria (seria B) obligacji dwuletnich w ramach Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości 8.730.000 złotych, z terminem wykupu 5 lipca 2012. Podmiotem oferującym był Dom Maklerski BPS S.A. Oprocentowanie Obligacji Serii B jest zmienne jako odpowiednia stawka WIBOR 6 M powiększona o marżę 6,00% z częstotliwością wypłaty odsetek kuponowych co sześć miesięcy.

Wykup: 5.07.2012 r.

- Emisja Obligacji: 12.03.2010r.

Została wyemitowana pierwsza seria (seria A) obligacji dwuletnich w ramach Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości 10.000.000 złotych, z terminem wykupu 11 marca 2012. Zarząd Emitenta postanowił dokonać przydziału 10.000 sztuk obligacji serii A emitowanych w dniu 12 marca 2010 roku obligatariuszowi: Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie Obligacji Serii A jest zmienne jako odpowiednia stawka WIBOR 6 M powiększona o marżę 6,00% z częstotliwością wypłaty odsetek kuponowych co sześć miesięcy.

Wykup: 11.02.2012 r.

- Emisja Obligacji: 18.02.2010r.

Przeprowadzenie emisji czterech obligacji imiennych, które zostały objęte przez IFM Independent Management AG, jako powiernika P&P Portfolio Synergy Fund z siedzibą w Vaduz, Liechtenstein zabezpieczonych majątkiem Spółki w postaci przelewu wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec osób trzecich o wartości do trzykrotności wartości nominalnej wystawionych obligacji, o wartości nominalnej 0,5 mln PLN każda. Obligacje są oprocentowane w wysokości 17% w skali roku. Obligacje nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich bez zgody Emitenta. Termin wykupu obligacji ustalono na 6 miesięcy dla obligacji nr 1, 12 miesięcy dla obligacji nr 2, 18 miesięcy dla obligacji nr 3 oraz 24 miesiące dla obligacji nr 4.

Wykup:

Obligacja nr 1: 6 miesięcy

Obligacja nr 2: 12 miesięcy

Obligacja nr 3: 18 miesięcy

Obligacja nr 4: 24 miesiące

INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE

W analizowanym okresie Emitent nie wypłacał dywidendy jak również nie składał deklaracji wypłaty dywidendy.

WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO PÓŁROCZNYM SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

18 sierpnia 2010 roku zostały podpisane dwie umowy, na mocy których Spółka Fast Finance S.A. nabyła udziały w spółce Columbus Fastoring Solutions Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi (CFS) od Regionalnych Funduszy Inwestycji Sp. z o. o. oraz Pana Pawła Sobieszuka, Prezesa Zarządu CFS. Łącznie Fast Finance nabył udziały stanowiące 50,12 % w kapitale zakładowym CFS. Cena zakupionych udziałów wyniosła 1,2 mln zł i nie przekracza ona 10% kapitałów własnych Emitenta. Źródłem finansowania były środki własne Emitenta. W ocenie Zarządu zakup udziałów Columbus Fastoring Solutions Sp. z o. o. będzie miał znaczący wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe.

5 lipca 2010 roku została przeprowadzona emisja drugiej serii (seria B) obligacji dwuletnich o łącznej wartości 8.730.000 złotych, z terminem wykupu 05.07.2012 roku. Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000 zł Oprocentowanie Obligacji Serii B jest zmienne jako odpowiednia stawka WIBOR 6 M powiększona o marżę 6,00% z częstotliwością wypłaty odsetek kuponowych co sześć miesięcy.

INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Na dzień sporządzenia sprawozdania za pierwsze półrocze 2010 roku nie występują zobowiązania warunkowe.