



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA I PÓŁROCZE 2016 r.
ZAWIERAJĄCY
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
FAST FINANCE S.A.
ZA OKRES 01.01.2016 - 30.06.2016

Sporządzony według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

FAST FINANCE S.A.
UL. WOŁOWSKA 20
51-116 WROCŁAW

LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Wyniki finansowe Grupy FAST FINANCE przedstawione w niniejszym raporcie uzyskały poziom zbliżony do danych finansowych dla tego samego okresu w roku 2015. I tak skonsolidowane przychody wyniosły 13,2 mln zł (spadek o 0,8 mln zł r/r), zysk operacyjny ukształtował się na poziomie 6,7 mln zł, (wzrost o 0,1 mln), a zysk netto został wypracowany na poziomie 4,1 mln zł (spadek o 0,2 mln zł r/r).

Spółka poprawiła natomiast wskaźniki rentowności prowadzonej działalności: skonsolidowana marża operacyjna EBIT osiągnęła wysokość 50,8%, (wzrost o 3,4 p.p. r/r), a rentowność netto wzrosła do poziomu 31,3 % wobec 30,8 % w roku ubiegłym.

W pierwszej połowie 2016 roku Spółka wprowadziła do obrotu na rynku Catalyst 8 853 obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej 8 853 000 zł i jednostkowej wartości nominalnej 1 000 zł każda. Obligacje na okaziciela zostały oznaczone kodem „PLFSTFC00087”, natomiast w systemie notowań ciągłych widnieją pod nazwą skróconą „FFI0121”.

Jednocześnie FAST FINANCE regularnie dokonuje wykupów dotychczasowych obligacji, redukując systematycznie swoje zadłużenie. W pierwszej połowie 2016 roku dzięki konsekwentnym wykupom obligacji oraz spłacie kredytu, Grupa obniżyła wartość wskaźnika zadłużenia, w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku, o 7 p.p., do poziomu 0,58x.

Ze względu na utworzenie w dniu 4 stycznia 2016 roku jednostki zależnej FF Inkaso Spółka z o.o., dane w raporcie za I półrocze 2016 roku zostały przedstawione w formie raportu skonsolidowanego. Prezentowany dokument uwzględnia również zmiany zasad rachunkowości, które zostały wprowadzone 5 sierpnia 2016 roku, zgodnie ze wskazaniami biegłego rewidenta. Modyfikacji dokonano w zakresie sposobu prezentacji przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W 2016 roku Spółka prowadzi działalność w oparciu o sprawdzony w ubiegłych latach model biznesowy: pozyskiwanie wysokiej jakości portfeli wierzytelności konsumenckich od wiarygodnych kontrahentów oraz odzyskiwanie ich na własny rachunek i we własnym imieniu. FAST FINANCE nie przestaje również inwestować w swój rozwój organizacyjny.

Pierwsze półrocze 2016 roku przebiegło w sprzyjającym klimacie makroekonomicznym. Spółka przewiduje utrzymanie się dobrej kondycji branży windykacyjnej. Ostatnie zmiany regulacyjne w sektorze bankowym, obecny powrót zainteresowania kredytami konsumenckimi i pożyczkami oraz ciągły wzrost liczby osób zadłużonych, będą miały swoje odzwierciedlenie we wzrastającej podaży wierzytelności. Elementy te wpływają pozytywnie na prognozy wyników finansowych FAST FINANCE w kolejnych okresach 2016 roku.

Pragnę podziękować wszystkim, bez których osiągnięcie po raz kolejny satysfakcjonujących rezultatów finansowych nie byłoby możliwe. Serdecznie zapraszam do zapoznania się z skonsolidowanym raportem prezentującym szczegółowe wyniki finansowe oraz dokonania FAST FINANCE w I półroczu 2016 roku.

Z poważaniem,

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu



SPIS TREŚCI

LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	2
SPIS TREŚCI	3
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
SZCZEGÓŁOWE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 R.....	10
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	35
SZCZEGÓŁOWE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	36
INFORMACJA DODATKOWA.....	41
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FAST FINANCE S.A.	48
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	62

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	Okres za kończony 30/06/2016	Okres za kończony 31/12/2015 ^(*)	Okres za kończony 30/06/2015 ^(*)	Okres za kończony 30/06/2016	Okres za kończony 31/12/2015 ^(*)	Okres za kończony 30/06/2015 ^(*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 164		13 950	3 005		3 374
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 692		6 611	1 528		1 599
Zysk (strata) brutto	5 109		5 331	1 166		1 290
Zysk (strata) netto	4 126		4 298	942		1 040
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 889		8 212	1 801		1 986
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 128)		3 257	(258)		788
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 286)		(7 311)	(2 120)		(1 768)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 525)		4 158	(576)		1 006
Aktywa, razem	230 953	237 817	252 990	52 187	55 806	60 316
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	164 597	175 587	196 363	37 193	41 203	46 816
Zobowiązania długoterminowe	112 054	110 636	156 099	25 320	25 962	37 216
Zobowiązania krótkoterminowe	52 543	64 951	40 264	11 873	15 241	9 599
Kapitał własny	66 356	62 230	56 627	14 994	14 603	13 501
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	226	235	238
Liczba akcji (w szt.)	25 000 000		25 000 000	25 000 000		25 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,17		0,17	0,04		0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,17		0,17	0,04		0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,65		2,27	0,60		0,54
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,65		2,27	0,60		0,54
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-		-	-		-

^(*) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym oraz za okresy porównywalne ustalane są na podstawie kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych przeliczono na euro.

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu – kurs średni na dzień 30.06.2016 roku wynosił 4,4255 PLN, kurs średni na dzień 31.12.2015 roku wynosił 4,2615 PLN.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Kurs średni w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4,3805 PLN.

Kurs średni w okresie 01.01.2015 – 30.06.2015 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4,1341 PLN.

SZCZEGÓŁOWE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016

[UKŁAD KALKULACYJNY]

	Nota nr	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		30/06/2016	30/06/2015 ^(*)	30/06/2016	30/06/2015 ^(*)
		PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Działalność kontynuowana					
Przychody z umów przelewu wierzytelności	5	13 076	13 950	2 985	3 374
Przychody windykacyjne	5	76	-	17	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	12	-	3	-
Koszty wierzytelności	7	(1 603)	(1 739)	(366)	(421)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		11 561	12 211	2 639	2 954
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty zarządu	7	(5 737)	(6 526)	(1 310)	(1 579)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 428	1 069	326	259
Pozostałe koszty operacyjne	9	(560)	(143)	(128)	(35)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 692	6 611	1 528	1 599
Przychody finansowe	10	2 388	2 005	545	485
Koszty finansowe	11	(3 971)	(3 285)	(907)	(795)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 109	5 331	1 166	1 290
Podatek dochodowy	12	983	1 033	224	250
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 126	4 298	942	1 040
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-	-	-
Zysk (strata) netto		4 126	4 298	942	1 040
Zysk (strata) netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		4 126	4 298	942	1 040
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Inne całkowite dochody					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		4 126	4 298	942	1 040
Zysk (strata) na jedną akcję					
(w zł/gr na jedną akcję)					
Zwykły	15	0,17	0,17	0,04	0,04
Rozwodniony		0,17	0,17	0,04	0,04

(*) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 352	1 531	1 075
Nieruchomości inwestycyjne	17	-	-	-
Wartość firmy	18	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	494	552	481
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	13 943	53 788	16 066
Pozostałe aktywa	24	862	1 027	366
Aktywa trwałe razem		16 651	56 898	17 988
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	36	17	4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	159 012	166 041	186 388
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	46 834	3 572	39 990
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	-	-
Pozostałe aktywa	24	1 141	1 485	1 242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	7 279	9 804	7 378
		214 302	180 919	235 002
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		214 302	180 919	235 002
Aktywa razem		230 953	237 817	252 990

(*) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
PASYWA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	27	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27	-	-	-
Kapitał rezerwowý	28	61 230	51 329	51 329
Zyski zatrzymane	29	4 126	9 901	4 298
		-	-	-
		66 356	62 230	56 627
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
		66 356	62 230	56 627
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli				
		-	-	-
Razem kapitał własny		66 356	62 230	56 627
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	14 713	9 560	37 809
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	687	897	582
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12	2 797	2 557	2 043
Rezerwy długoterminowe	32	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	35	93 857	97 622	115 665
Pozostałe zobowiązania	33	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		112 054	110 636	156 099
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	959	941	2 256
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	29 174	39 534	13 619
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	468	385	299
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	1 455	1 171	835
Rezerwy krótkoterminowe	32	755	469	495
Przychody przyszłych okresów	35	18 066	19 967	15 109
Pozostałe zobowiązania	33	1 666	2 484	7 651
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		52 543	64 951	40 264
Zobowiązania razem		164 597	175 587	196 363
Pasywa razem		230 953	237 817	252 990

(*) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 000	-	41 451	9 878	52 329	-	52 329
Zwiększenia	-	-	9 878	4 298	14 176	-	14 176
Zmniejszenia	-	-	-	(9 878)	(9 878)	-	(9 878)
	1 000	-	51 329	4 298	56 627	-	56 627
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	1 000	-	51 329	4 298	56 627	-	56 627

(¹) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230
Zwiększenia	-	-	9 901	4 126	14 027	-	14 027
Zmniejszenia	-	-	-	(9 901)	(9 901)	-	(9 901)
	1 000	-	61 230	4 126	66 356	-	66 356
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 000	-	61 230	4 126	66 356	-	66 356

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 000	-	41 452	9 877	52 329	-	52 329
Zwiększenia	-	-	9 877	9 901	19 778	-	19 778
Zmniejszenia	-	-	-	(9 877)	(9 877)	-	(9 877)
	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230

(¹) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015 (*) PLN'000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk za rok obrotowy		4 126	4 298
Korekty razem		3 763	3 914
Amortyzacja		232	202
Zyski (straty) z różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 020	1 304
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(410)	4
Zmiana stanu rezerw		526	186
Zmiana stanu zapasów		(18)	(4)
Zmiana stanu należności		7 030	(1 774)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych		(516)	1 725
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(5 100)	2 270
Inne korekty		(1)	1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 889	8 212
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(149)	(25)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		51	104
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(1 030)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do obrotu		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do obrotu		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		-	3 178
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(1 128)	3 257
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		11 530	26 268
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(14 769)	(35 909)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		1 170	6 510
Spłata kredytów i pożyczek		(2 901)	(510)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(194)	(200)
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(2 223)	(2 840)
Inne wpływy finansowe		-	2
Inne wydatki finansowe		(1 899)	(632)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(9 286)	(7 311)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(2 525)	4 158
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	37	9 804	3 220
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	37	7 279	7 378

(*) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o grupie

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej FAST FINANCE S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest FAST FINANCE S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Wołowskiej 20.

FAST FINANCE to firma obecna na rynku od 2004 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia poprzednika prawnego – spółki FAST FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną FAST FINANCE Spółka Akcyjna. Uchwała o przekształceniu została podjęta przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki FAST FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, które zostało zaprotokołowane przez Notariusza Roberta Bronsztajna z Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu z siedzibą Rynek 7, Wrocław, Rep. A Nr 264/2008 z dnia 15 stycznia 2008 roku. Przekształcenie zostało zarejestrowane 19 lutego 2008 roku przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299407. Do dnia 18 lutego 2008 roku Spółka była wpisana pod numerem KRS 0000210322 Krajowego Rejestru Sądowego.

Nazwa i siedziba: FAST FINANCE Spółka Akcyjna we Wrocławiu,
Adres siedziby: ul. Wołowska 20, 51-116 Wrocław,
Główny telefon: +48 71 361 20 42,
Numer fax: +48 71 361 20 42,
Adres poczty elektronicznej: biuro@fastfinance.pl
Strona internetowa: www.fastfinance.pl

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest zakup wierzytelności detalicznych i następnie odzyskiwanie ich na własny rachunek. Nabywając pakiety wierzytelności Emitent staje się, na podstawie umowy cesji, ich właścicielem i nabywa prawo do roszczeń względem dłużnika. Będąc posiadaczem wierzytelności Emitent podejmuje na własny rachunek działania zmierzające do odzyskiwania wierzytelności. Emitent świadczy usługi zarządzania własnym funduszem sekurytyzacyjnym FAST FINANCE NS FIZ dla którego podejmuje działania zmierzające do odzyskania wierzytelności.

Czas trwania Emitenta: nieoznaczony.

Skład osobowy Zarządu:

Prezes Zarządu Jacek Longin Daroszewski
Wiceprezes Zarządu Jacek Zbigniew Krzeminski

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Andrzej Kiełczewski Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dorota Wiktoria Stempniak Członek Rady Nadzorczej
Marek Ochota Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kawczak Członek Rady Nadzorczej
Hildegarda Kaufeld Członek Rady Nadzorczej

Do dnia sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą FAST FINANCE, dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w pełnych złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z mniejszą dokładnością.

1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2016 roku FAST FINANCE S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej FAST FINANCE S.A., w skład której wchodzi:

Nazwa:	Siedziba:	Stopień zależności:	Metoda konsolidacji:	Udział Grupy w kapitale:	Udział Grupy w głosach:
				30.06.2016r.	30.06.2016r.
FF Inkaso sp. z o.o.	Wrocław	Spółka zależna	Pełna	100%	100%

W dniu 25 stycznia 2016 roku, pod numerem KRS 0000598451, została wpisana do rejestru przedsiębiorców spółka zależna Emitenta - FF Inkaso Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.

FAST FINANCE S.A. objął i pokrył wkładem pieniężnym 50 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 000 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD: 65.12.B). Pierwszy Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu w osobie Pana Jacka Longina Daroszewskiego, Prezesa Zarządu Emitenta.

2. ZASTOSOWANE MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe FAST FINANCE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w tym według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, obowiązującymi na dzień 30.06.2016 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w szczególności zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okresy od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku i od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta były stosowane w sposób ciągły z uwzględnieniem zmian dostosowawczych zapewniających porównywalność informacji. Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniu finansowym i innych informacjach finansowych są wykazywane w tysiącach złotych (tysiącach euro), o ile nie zaznaczono inaczej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym FAST FINANCE S.A. za rok obrotowy 2015.

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta nie podjął decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji MSSF. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z

datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta dokonano zmian zasad rachunkowości, które mają wpływ na wielkość danych finansowych prezentowanych za porównywalne okresy.

Zmiany dokonano w zakresie sposobu prezentacji przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dotychczas równowartość zakupionych i zweryfikowanych należności od dłużników (w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe) znajdowała odzwierciedlenie w pasywach w pozycji „Przychody przyszłych okresów”, natomiast koszt zakupu rozliczany w czasie wykazywany był w pozycji „Pozostałe aktywa”.

Obecnie wielkości prezentowane w pozycji „Przychody przyszłych okresów” pomniejszone zostały o koszt zakupu rozliczany w czasie.

Zmiana sposobu prezentacji spowodowała zmniejszenie sumy bilansowej. W prezentowanym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przekształcono dane finansowe za okresy porównywalne, tj. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 30 czerwca 2015 r., przy czym, jak zaznaczono, porównywalność danych za te okresy zachowana została wyłącznie w odniesieniu do danych jednostkowych Fast Finance S.A.

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ zmian na wysokość sumy bilansowej:

	Wysokość sumy bilansowej przed zmianą	Wysokość sumy bilansowej po zmianie	Zmiana	Zmiana
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
31 grudnia 2015	285 760	237 817	- 47 943	-16,78%
30 czerwca 2015	306 202	252 990	- 53 212	-17,38%

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.

W okresie objętym raportem, nie wystąpiły wymienione w powyższym punkcie zmiany wartości szacunkowych.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje znaczących sezonowych lub cyklicznych trendów.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. Polityka rachunkowości – opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto następujące zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego. Zasady zaprezentowane poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu.

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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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.

Przychody przyszłych okresów

Obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych wierzytelności 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 aktywu z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczony.

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.

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

4.1. Profesjonalny osąd

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd wykorzystuje szacunki, oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Szacunki i założenia, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki zostały zaprezentowane w sprawozdaniu.

5. INFORMACJA NA TEMAT SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W związku z faktem, że intencją MSSF 8 „Segmenty operacyjne” jest prezentowanie informacji dotyczących segmentów działalności w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych. Obecnie Zarząd Emitenta analizuje wyniki skonsolidowane oraz podejmuje decyzje gospodarcze w oparciu o te wyniki, więc na dzień niniejszego raportu kwartalnego Grupa Kapitałowa FAST FINANCE S.A. nie wyodrębnia segmentów operacyjnych, ani sprawozdawczych.

6. PRZYCHODY

Analiza przychodów ze sprzedaży za bieżący rok zarówno dla działalności kontynuowanej, jak i zaniechanej, przedstawia się następująco:



	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 (*) <u>PLN'000</u>
Działalność kontynuowana		
Przychody z umów przelewu wierzytelności	13 076	13 950
Przychody windykacyjne	76	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	-
	<u>13 164</u>	<u>13 950</u>
w tym podatek akcyzowy	-	-
Działalność zaniechana		
Przychody z umów przelewu wierzytelności	-	-
Przychody windykacyjne	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
	<u>13 164</u>	<u>13 950</u>

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 (*) <u>PLN'000</u>
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	(437)	(220)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	232	202
Zużycie surowców i materiałów	62	72
Usługi obce	932	899
Koszty świadczeń pracowniczych	2 584	2 514
Podatki i opłaty	1 881	2 785
Pozostałe koszty	46	54
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<u>1 603</u>	<u>1 739</u>
Razem koszty działalności operacyjnej	6 903	8 045
w tym podatek akcyzowy	-	-
	<u>6 903</u>	<u>8 045</u>

Przeciętne zatrudnienie w etatach wyniosło: 53,71 w okresie I półrocza 2016 r., 57,76 w okresie I półrocza 2015 r. Przeciętne zatrudnienie w osobach wyniosło: 56,83 w I półroczu 2016 r., 61,42 w I pół. 2015 r.

7.1. Utrata wartości aktywów finansowych



	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Utrata wartości należności handlowych	32	193
Utrata wartości pozostałych należności od jednostek pozostałych	-	-
	<u>32</u>	<u>193</u>
Odwrocenie utraty wartości należności handlowych	-	-
Odwrocenie utraty należności pozostałych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	32	193
	<u>32</u>	<u>193</u>

7.2 Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	232	202
Koszty amortyzacji ogółem	<u>232</u>	<u>202</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	232	202
	<u>232</u>	<u>202</u>

7.3 Koszty badań i rozwoju odniesiony w koszty

Nie wystąpiły koszty badań i rozwoju w okresie sprawozdawczym.

7.4 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 584	2 514
	<u>2 584</u>	<u>2 514</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 584	2 514
	<u>2 584</u>	<u>2 514</u>

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015 (*) PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Przychody z najmu	12	-
Zwrot opłat skarbowych	181	536
Przychody ze sprzedaży znaków opłaty sądowej	-	-
Korekty lat ubiegłych	-	-
Zarządzanie NSFIZ	1 037	483
Sprzedaż samochodu wykupionego z leasingu	-	-
Dotacje	1	2
Pozostałe (przychody NSFIZ, wynagrodzenie płatnika)	197	48
	1 428	1 069
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 428	1 069
	1 428	1 069

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015 (*) PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	18	-
Pozostałe	-	-
	18	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Wartość spisanych wierzytelności	-	-
Korekty lat ubiegłych	247	105
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	4
Koszty egzekucyjne, koszty upomnienia - budżetowe, inne - niepodatkowe	218	17
Koszt sprzedaży znaków opłaty sądowej	-	-
Inne	77	17
	560	143
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	560	143
	560	143

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	1	3
Pozostałe pożyczki i należności	-	118
Naliczone odsetki bilansowe	1 975	1 882
	<u>1 976</u>	<u>2 003</u>
 Pozostałe przychody finansowe:		
Korekty lat ubiegłych	-	-
Premie z emisji obligacji	2	2
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	410	-
Wycena bilansowa kredytów	-	-
	<u>2 388</u>	<u>2 005</u>
 Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 388	2 005
	<u>2 388</u>	<u>2 005</u>

Przychody odsetkowe z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Stan na 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	<u>1</u>	<u>121</u>
	1	121

11. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji	1 266	1 414
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	33	31
Naliczone odsetki bilansowe	741	1 197
Odsetki pozostałe zapłacone kontrahentom	32	11
	<u>2 072</u>	<u>2 653</u>
Koszty odsetkowe razem	2 072	2 653
	<u>2 072</u>	<u>2 653</u>
 Pozostałe koszty finansowe:		
Prowizje od emisji obligacji, od kredytów	1 899	632
Wycena bilansowa kredytów	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	<u>3 971</u>	<u>3 285</u>
 Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	3 971	3 285
	<u>3 971</u>	<u>3 285</u>

12. PODATEK DOCHODOWY**12.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	686	1 252
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<u>686</u>	<u>1 252</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	297	(219)
	<u>297</u>	<u>(219)</u>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u>983</u>	<u>1 033</u>
Przypadający na:	-	-
Działalność kontynuowaną	983	1 033
	<u>983</u>	<u>1 033</u>

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Nie wystąpił w okresie obejmującym sprawozdanie.

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

Nie wystąpił w okresie obejmującym sprawozdanie.

12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	-	-	-
Inne	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 455	1 171	835
	<u>1 455</u>	<u>1 171</u>	<u>835</u>

12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 30/06/2015 (*)	Stan na początek	Ujęte w rachunku	Inne	Stan na koniec
	okresu	zysków i strat		okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy (RMK bierne)	(303)	523	-	220
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne (pracodawca)	89	10	-	99
Wynagrodzenia niewypłacone	57	(52)	-	5
Naliczone odsetki od zobowiązań	1 554	(357)	-	1 197
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Odroczone przychody (aktualizacja należności)	95	(95)	-	-
Leasing finansowy	65	938	-	1 003
Inne	-	5	-	5
	<u>1 557</u>	<u>972</u>	<u>-</u>	<u>2 529</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Naliczone odsetki od należności	8 038	1 788	-	9 826
Leasing finansowy	-	928	-	928
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 898	(2 898)	-	-
Inne	-	-	-	-
	<u>10 936</u>	<u>(182)</u>	<u>-</u>	<u>10 754</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>12 493</u>	<u>790</u>	<u>-</u>	<u>13 283</u>
Okres zakończony 30/06/2016	Stan na początek	Ujęte w rachunku	Inne	Stan na koniec
	okresu	zysków i strat		okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy (RMK bierne)	194	243	-	437
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne (pracodawca)	99	4	-	103
Wynagrodzenia niewypłacone	-	18	-	18
Naliczone odsetki od zobowiązań	1 163	(422)	-	741
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Odroczone przychody (aktualizacja należności)	-	18	-	18
Leasing finansowy	1 374	(133)	-	1 241
Inne	74	-	(30)	44
	<u>2 904</u>	<u>(272)</u>	<u>(30)</u>	<u>2 602</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Naliczone odsetki od należności	12 036	990	-	13 026
Leasing finansowy	1 420	(137)	-	1 283
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	410	-	410
Inne	-	-	-	-
	<u>13 456</u>	<u>1 263</u>	<u>-</u>	<u>14 719</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>16 360</u>	<u>991</u>	<u>(30)</u>	<u>17 321</u>

Rezerwy na podatek odroczony zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących pozycjach:

	<u>30/06/2016</u> PLN'000	<u>31/12/2015 (*)</u> PLN'000	<u>30/06/2015 (*)</u> PLN'000
Rezerwy na podatek odroczony	2 797	2 557	2 043

Aktywa na podatek odroczony zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących pozycjach:

	<u>30/06/2016</u> PLN'000	<u>31/12/2015 (*)</u> PLN'000	<u>30/06/2015 (*)</u> PLN'000
Aktywa na podatek odroczony	494	552	481

12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły w okresie obejmującym sprawozdanie.

12.7. Nieujęte różnice przejściowe wynikające z inwestycji w jednostki podporządkowane

Nie wystąpiły w okresie obejmującym sprawozdanie.

13. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

13.1. Zbycie działalności

Nie wystąpiła w okresie obejmującym sprawozdanie.

13.2. Plan zbycia działalności

Spółka nie planuje zbycia żadnej ze swej działalności.

13.3. Analiza zysku z działalności zaniechanej za rok obrotowy

Nie dotyczy.

14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Spółka nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2016</u> gr na akcję	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2015 (*)</u> gr na akcję
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję Z działalności kontynuowanej	0,17	0,17
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0,17	0,17
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję Z działalności kontynuowanej	0,17	0,17
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	0,17	0,17

15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015^(*) PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki Inne	4 126 -	4 298 -
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	<u>4 126</u>	<u>4 298</u>

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015^(*) PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	<u>25 000</u>	<u>25 000</u>

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Zysk wykorzystany do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015^(*) PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki	<u>4 126</u>	<u>4 298</u>
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 126	4 298
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>4 126</u>	<u>4 298</u>

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczenia zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015^(*) PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	25 000	25 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>25 000</u>	<u>25 000</u>

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Wartość brutto	3 422	3 325	3 258
Umorzenie	(2 078)	(1 866)	(2 183)
	1 344	1 459	1 075
Grunty własne (według wartości godziwej)	-	-	-
Budynki (według wartości godziwej)	15	17	18
Urządzenia techniczne i maszyny	8	13	19
Środki transportu	1 283	1 382	967
Inne środki trwałe	38	47	71
	1 344	1 459	1 075
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	8	72	-
	8	72	-

	własne w wartości godziwej PLN'000	Budynki w wartości godziwej PLN'000	Urządzenia techniczne i maszyny PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne środki trwałe PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto						
Stan na 30 czerwca 2015 roku (*)	-	33	102	2 834	289	3 258
Zwiększenie stanu	-	-	-	594	-	594
Zbycia, likwidacje	-	-	-	(527)	-	(527)
Przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku (*)	-	33	102	2 901	289	3 325
Zwiększenie stanu	-	-	-	148	-	148
Zbycia, likwidacje	-	-	-	(51)	-	(51)
Zmniejszenia (korekty)	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	-	33	102	2 998	289	3 422
Umorzenie i utrata wartości						
Grunty własne w wartości godziwej						
Stan na 30 czerwca 2015 roku (*)	-	15	83	1 867	218	2 183
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	(527)	-	(527)
Koszty amortyzacji	-	1	6	179	24	210
Przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku (*)	-	16	89	1 519	242	1 866
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	(20)	-	(20)
Koszty amortyzacji	-	2	5	216	9	232
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	-	18	94	1 715	251	2 078

16.1. Odpisy z tytułu utraty wartości

Nie wystąpiły.

16.2. Grunty własne i budynki wykazywane w wartości godziwej

Nie występują.

16.3. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Nie występują.

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują.

18. WARTOŚĆ FIRMY

Nie wystąpiła.

19. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nie występują.

20. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%) 30/06/16	Proporcja udziałów (%) 25/01/16
FF INKASO Spółka z o.o.	Pośrednictwo pieniężne	ul. Wołowska 20 51-116 Wrocław	100% (udziały) 100% (głosy)	100% (udziały) 100% (głosy)

21. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nie wystąpiły.

22. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Nie wystąpiły.

23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej			
Udziały w jednostce zależnej	-	-	-
Inne aktywa finansowe (prawa majątkowe)	1 916	885	885
Certyfikaty inwestycyjne	13 943	13 533	13 533
	<u>15 859</u>	<u>14 418</u>	<u>14 418</u>
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	44 918	42 942	41 638
	<u>44 918</u>	<u>42 942</u>	<u>41 638</u>
	<u>60 777</u>	<u>57 360</u>	<u>56 056</u>
Aktywa obrotowe	46 834	3 572	39 990
Aktywa trwałe	13 943	53 788	16 066
	<u>60 777</u>	<u>57 360</u>	<u>56 056</u>

24. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe	862	1 027	366
Rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	1 141	1 485	1 242
	<u>2 003</u>	<u>2 512</u>	<u>1 608</u>
Aktywa obrotowe	1 141	1 485	1 242
Aktywa trwałe	862	1 027	366
	<u>2 003</u>	<u>2 512</u>	<u>1 608</u>

25. ZAPASY

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Materiały	-	-	-
Towary	36	17	4
Wyroby gotowe	-	-	-
	<u>36</u>	<u>17</u>	<u>4</u>
	<u>36</u>	<u>17</u>	<u>4</u>

26. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	132 356	157 222	184 516
Rezerwa na należności zagrożone	(32)	(14)	(193)
	<u>132 324</u>	<u>157 208</u>	<u>184 323</u>
Należności z tytułu zbycia inwestycji	-	-	1 215
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	-	-	28
Należności z tytułu sprzedaży wierzycelności	8 394	8 661	-
Inne należności (rozrachunki z pracownikami, kaucje, inne rozrachunki)	18 294	172	822
	<u>159 012</u>	<u>166 041</u>	<u>186 388</u>

26.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2015 (*)</u> PLN'000
Stan na początek roku	(14)	(193)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(18)	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	<u>(32)</u>	<u>(193)</u>

27. KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2015 (*)</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2015 (*)</u> PLN'000
Kapitał podstawowy	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>
Kapitał akcyjny składa się z:			
25.000.000 sztuk akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale	-	-	-
wartość nominalna jednej akcji - 0,04 zł	-	-	-
	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>

27.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	<u>Liczba akcji</u> PLN	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u> PLN	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży akcji</u> PLN
Stan na 30 czerwca 2015 r. (*)	25 000	100 000	-
Scalenie akcji	-	-	-
Emisja akcji z tytułu usług doradczych	-	-	-
Odkup akcji	-	-	-
Koszty odkupu akcji	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r. (*)	<u>25 000</u>	<u>100 000</u>	<u>-</u>
Stan na 30 czerwca 2016 r.	<u>25 000</u>	<u>100 000</u>	<u>-</u>

28. KAPITAŁ REZERWOWY

	Stan na 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Stan na 31/12/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>	Stan na 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	61 230	51 329	51 329
Inne	-	-	-
	<u>61 230</u>	<u>51 329</u>	<u>51 329</u>

28.1. Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym

	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Stan na początek roku obrotowego	51 329	41 451
Zmiany (zysk za poprzedni rok obrotowy)	<u>9 901</u>	<u>9 878</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<u>61 230</u>	<u>51 329</u>

28.2. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych

Nie występuje.

28.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji

Nie występuje.

29. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY

	Stan na 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Stan na 31/12/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>	Stan na 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Zyski zatrzymane	<u>4 126</u>	<u>9 901</u>	<u>4 298</u>

	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2015 ^(*) <u>PLN'000</u>
Stan na początek roku obrotowego	-	-
Zysk netto przypadający członkom jednostki	4 126	4 298
Inne	<u>-</u>	<u>-</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<u>4 126</u>	<u>4 298</u>

30. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym			
Kredyty bankowe	231	962	3 000
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
Obligacje	41 710	45 239	48 428
Inne (umowy wekslowe)	1 946	2 893	-
	43 887	49 094	51 428
	43 887	49 094	51 428
Zobowiązania krótkoterminowe	29 174	39 534	13 619
Zobowiązania długoterminowe	14 713	9 560	37 809
	43 887	49 094	51 428

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Pozostałe zobowiązania: płatność warunkowa (z tytułu leasingu)	1 155	1 282	881
	1 155	1 282	881
Zobowiązania krótkoterminowe	468	385	299
Zobowiązania długoterminowe	687	897	582
	1 155	1 282	881

31.1. Zobowiązania a tytułu leasingu finansowego

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Nie dłużej niż rok	468	299	-	-
Od roku do 5 lat	687	582	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	1 155	881	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 155	881	-	-



	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:			
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	468	385	299
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	687	897	582
	1 155	1 282	881

32. REZERWY

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Świadczenia pracownicze	184	86	174
Rezerwa na poniesione a nieudokumentowane koszty (brak faktur, dokumentów)	571	341	321
Badanie sprawozdania finansowego	-	42	-
Inne (RMB kosztów operacyjnych)	-	-	-
	755	469	495
Rezerwy krótkoterminowe	755	469	495
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
	755	469	495

33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	271	267	247
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	606	597	607
Zobowiązania wekslowe	-	-	6 081
Kaucje i inne rozrachunki	789	1 620	716
	1 666	2 484	7 651
Zobowiązania krótkoterminowe	1 666	2 484	7 651
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	1 666	2 484	7 651

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	959	941	2 256
Inne	-	-	-
	959	941	2 256

35. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/06/2015 PLN'000
Wierzytelności (brutto)	149 732	156 858	183 970
Koszt wierzytelności rozliczany w czasie	(43 734)	(45 387)	(53 212)
Wierzytelności (netto)	105 998	111 471	130 758
Wierzytelności sprzedane (brutto)	8 394	8 661	-
Koszt wierzytelności rozliczany w czasie	(2 479)	(2 556)	-
Wierzytelności sprzedane (netto)	5 915	6 105	-
Pozostałe:			
Dotacje	7	8	9
Premie z emisji obligacji	3	5	7
Pozostałe - suma	10	13	16
	111 923	117 589	130 774
Krótkoterminowe	18 066	19 967	15 109
Długoterminowe	93 857	97 622	115 665
	111 923	117 589	130 774

36. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca zawarła następujące transakcje z jednostką zależną:

	Należności		Zobowiązania	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż wierzytelności	4 178	-	-	-
Przelew środków do jednostki zależnej	88	-	-	-
Zapłata za fakturę jednostki dominującej z rachunku bankowego jednostki zależnej	-	-	90	-
	4 266	-	90	-

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od jednostki zależnej		Kwoty płatne na rzecz jednostki zależnej	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż wierzytelności	4 178	-	-	-
Pozostałe rozrachunki	-	-	2	-
	4 178	-	2	-

37. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 (*) PLN'000	Stan na 30/06/2015 (*) PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 279	9 804	7 378
	7 279	9 804	7 378
	7 279	9 804	7 378

38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015 (*) PLN'000
Oprocentowane kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	45 042	52 309
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 080	10 742
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(7 279)	(7 378)
Zadłużenie netto	41 843	55 673
Kapitał własny	66 356	56 627
Kapitał i zadłużenie netto	108 199	112 300
Wskaźnik dźwigni	0,63	0,98

39. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLOWE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 797		13 950	2 693		3 374
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 473		6 611	1 249		1 599
Zysk (strata) brutto	3 890		5 331	888		1 290
Zysk (strata) netto	3 139		4 298	717		1 040
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 894		8 212	1 802		1 986
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 133)		3 257	(259)		788
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 286)		(7 311)	(2 120)		(1 768)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 525)		4 158	(576)		1 006
Aktywa, razem	217 136	237 817	252 990	49 065	55 806	60 316
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	151 767	175 587	196 363	34 294	41 203	46 816
Zobowiązania długoterminowe	99 454	110 636	156 099	22 473	25 962	37 216
Zobowiązania krótkoterminowe	52 313	64 951	40 264	11 821	15 241	9 599
Kapitał własny	65 369	62 230	56 627	14 771	14 603	13 501
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	226	235	238
Liczba akcji (w szt.)	25 000 000		25 000 000	25 000 000		25 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,13		0,17	0,03		0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,13		0,17	0,03		0,04
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,61		2,27	0,59		0,54
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,61		2,27	0,59		0,54
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-		-	-		-

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym oraz za okresy porównywalne ustalane są na podstawie kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych przeliczono na euro.

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu – kurs średni na dzień 30.06.2016 roku wynosił 4,4255 PLN, kurs średni na dzień 31.12.2015 roku wynosił 4,2615 PLN.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Kurs średni w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wyniósł: 1 EUR = 4,3805 PLN.

Kurs średni w okresie 01.01.2015 – 30.06.2015 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wyniósł: 1 EUR = 4,1341 PLN.

SZCZEGÓŁOWE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016

[UKŁAD KALKULACYJNY]

	Nota nr	Okres	Okres	Okres	Okres
		zakończony 30/06/2016	zakończony 30/06/2015	zakończony 30/06/2016	zakończony 30/06/2015
		PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Działalność kontynuowana					
Przychody z umów przelewu wierzytelności	5	11 709	13 950	2 673	3 374
Przychody windykacyjne	5	76	-	17	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	12	-	3	-
Koszty wierzytelności	7	(1 458)	(1 739)	(333)	(421)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 339	12 211	2 360	2 954
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty zarządu	7	(5 734)	(6 526)	(1 309)	(1 579)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 428	1 069	326	259
Pozostałe koszty operacyjne	9	(560)	(143)	(128)	(35)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 473	6 611	1 249	1 599
Przychody finansowe	10	2 388	2 005	545	485
Koszty finansowe	11	(3 971)	(3 285)	(907)	(795)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 890	5 331	888	1 290
Podatek dochodowy	12	751	1 033	171	250
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 139	4 298	717	1 040
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-	-	-
Zysk (strata) netto		3 139	4 298	717	1 040
Zysk (strata) netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		3 139	4 298	717	1 040
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Inne całkowite dochody					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		3 139	4 298	717	1 040
Zysk (strata) na jedną akcję					
(w zł/gr na jedną akcję)	15				
Zwykły		0,13	0,17	0,03	0,04
Rozwodniony		0,13	0,17	0,03	0,04

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/06/2015 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 352	1 531	1 075
Nieruchomości inwestycyjne	17	-	-	-
Wartość firmy	18	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	494	552	481
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	13 948	53 788	16 066
Pozostałe aktywa	24	862	1 027	366
Aktywa trwałe razem		16 656	56 898	17 988
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	36	17	4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	145 190	166 041	186 388
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	46 834	3 572	39 990
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	-	-
Pozostałe aktywa	24	1 141	1 485	1 242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	7 279	9 804	7 378
		200 480	180 919	235 002
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		200 480	180 919	235 002
Aktywa razem		217 136	237 817	252 990

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/06/2015 PLN'000
PASYWA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	27	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27	-	-	-
Kapitał rezerwowy	28	61 230	51 329	51 329
Zyski zatrzymane	29	3 139	9 901	4 298
		-	-	-
		65 369	62 230	56 627
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		65 369	62 230	56 627
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-
Razem kapitał własny		65 369	62 230	56 627
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	14 713	9 560	37 809
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	687	897	582
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	12	2 797	2 557	2 043
Rezerwy długoterminowe	32	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	35	81 257	97 622	115 665
Pozostałe zobowiązania	33	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		99 454	110 636	156 099
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	959	941	2 256
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	29 174	39 534	13 619
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	468	385	299
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	1 223	1 171	835
Rezerwy krótkoterminowe	32	755	469	495
Przychody przyszłych okresów	35	18 066	19 967	15 109
Pozostałe zobowiązania	33	1 668	2 484	7 651
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		52 313	64 951	40 264
Zobowiązania razem		151 767	175 587	196 363
Pasywa razem		217 136	237 817	252 990

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowo ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 000	-	41 451	9 878	52 329	-	52 329
Zwiększenia	-	-	9 878	4 298	14 176	-	14 176
Zmniejszenia	-	-	-	(9 878)	(9 878)	-	(9 878)
	1 000	-	51 329	4 298	56 627	-	56 627
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	1 000	-	51 329	4 298	56 627	-	56 627

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowo ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230
Zwiększenia	-	-	9 901	3 139	13 040	-	13 040
Zmniejszenia	-	-	-	(9 901)	(9 901)	-	(9 901)
	1 000	-	61 230	3 139	65 369	-	65 369
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 000	-	61 230	3 139	65 369	-	65 369

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowo ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 000	-	41 452	9 877	52 329	-	52 329
Zwiększenia	-	-	9 877	9 901	19 778	-	19 778
Zmniejszenia	-	-	-	(9 877)	(9 877)	-	(9 877)
	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015 PLN'000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk za rok obrotowy		3 139	4 298
Korekty razem		4 755	3 914
Amortyzacja		232	202
Zyski (straty) z różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 020	1 304
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(410)	4
Zmiana stanu rezerw		526	186
Zmiana stanu zapasów		(18)	(4)
Zmiana stanu należności		20 851	(1 774)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych		(746)	1 725
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(17 699)	2 270
Inne korekty		(1)	1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 894	8 212
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(149)	(25)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		51	104
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(1 030)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do obrotu		(5)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do obrotu		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		-	3 178
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(1 133)	3 257
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		11 530	26 268
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(14 769)	(35 909)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		1 170	6 510
Spłata kredytów i pożyczek		(2 901)	(510)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(194)	(200)
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(2 223)	(2 840)
Inne wpływy finansowe		-	2
Inne wydatki finansowe		(1 899)	(632)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(9 286)	(7 311)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(2 525)	4 158
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	37	9 804	3 220
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	37	7 279	7 378

INFORMACJA DODATKOWA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązującymi na dzień 30.06.2016 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, w szczególności zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okresy od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku i od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta były stosowane w sposób ciągły z uwzględnieniem zmian dostosowawczych zapewniających porównywalność informacji. Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniu finansowym i innych informacjach finansowych są wykazywane w tysiącach złotych (tysiącach euro), o ile nie zaznaczono inaczej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym FAST FINANCE S.A. za rok obrotowy 2015.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta nie podjął decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji MSSF. Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta dokonano zmian zasad rachunkowości, które mają wpływ na wielkość danych finansowych prezentowanych za porównywalne okresy.

Zmiany dokonano w zakresie sposobu prezentacji przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dotychczas równowartość zakupionych i zweryfikowanych należności od dłużników (w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe) znajdowała odzwierciedlenie w pasywach w pozycji „Przychody przyszłych okresów”, natomiast koszt zakupu rozliczany w czasie wykazywany był w pozycji „Pozostałe aktywa”.

Obecnie wielkości prezentowane w pozycji „Przychody przyszłych okresów” pomniejszone zostały o koszt zakupu rozliczany w czasie.

Zmiana sposobu prezentacji spowodowała zmniejszenie sumy bilansowej. W prezentowanym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przekształcono dane finansowe za okresy porównywalne, tj. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 30 czerwca 2015 r., przy czym, jak zaznaczono, porównywalność danych za te okresy zachowana została wyłącznie w odniesieniu do danych jednostkowych Fast Finance S.A.

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ zmian na wysokość sumy bilansowej:

	Wysokość sumy bilansowej przed zmianą	Wysokość sumy bilansowej po zmianie	Zmiana	Zmiana
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
31 grudnia 2015	285 760	237 817	- 47 943	-16,78%
30 czerwca 2015	306 202	252 990	- 53 212	-17,38%

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.

W okresie objętym raportem, nie wystąpiły wymienione w powyższym punkcie zmiany wartości szacunkowych.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki nie wykazuje znaczących sezonowych lub cyklicznych trendów.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przyjęto następujące zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, przychodów i kosztów oraz ustalania wyniku finansowego.

3.1. Polityka rachunkowości – opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto następujące zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego. Zasady zaprezentowane poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu.

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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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 korzyści 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 wycenieniu 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.

Przychody przyszłych okresów

Obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych wierzytelności 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 odroczony.

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.

3. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

3.1. Profesjonalny osąd

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd wykorzystuje szacunki, oparte na założeń i osądach, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Szacunki i założenia, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki zostały zaprezentowane w sprawozdaniu.

4. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLOWE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Wrocław, 8 sierpnia 2016 r.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FAST FINANCE S.A.

1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W I półroczu 2016 roku Grupa Kapitałowa FAST FINANCE S.A. prowadziła działalność operacyjną zgodnie z przyjętą strategią opierającą się na nabywaniu wierzytelności konsumenckich i odzyskiwaniu ich na własny rachunek oraz prowadząc obsługę FAST FINANCE Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 4 stycznia 2016 roku Emitent zawiązał spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością stanowiącą jednostkę zależną wobec Fast Finance S.A. pod firmą FF Inkaso Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu i z kapitałem zakładowym wynoszącym 5 000 zł, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD: 65.12.B).

W dniu 14 stycznia 2016 roku Emitent podjął uchwałę o przydziale 9 319 sztuk obligacji serii M, zwykłych kuponowych, zabezpieczonych, na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 9 319 000 zł. Obligacje serii M zostały zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2) Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna).

W dniu 29 stycznia 2016 roku Emitent powziął informację o dokonaniu w dniu 25 stycznia 2016 roku wpisu do rejestru przedsiębiorców spółki zależnej: FF Inkaso Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu pod numerem KRS 0000598451. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 000 zł. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD: 65.12.B).

W dniu 29 lutego 2016 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował w depozycie papierów wartościowych 9.319 obligacji na okaziciela serii M Emitenta, o wartości nominalnej 1.000 zł każda i terminie wykupu 15 stycznia 2021 r., Obligacje zostały oznaczone kodem PLFSTFC00087.

W dniu 15 kwietnia 2016 r. spółka Fast Finance S.A. dokonała częściowego obligatoryjnego wykupu 466 obligacji serii M w ramach Okresowej Amortyzacji przeprowadzonego zgodnie z warunkami emisji obligacji serii M.

W dniu 6 czerwca 2016 r. Emitent wyemitował w ramach emisji prywatnej 2.000 szt. obligacji zerokuponowych serii N o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł.

W dniu 8 czerwca 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 8.853 obligacji na okaziciela serii M Emitenta o łącznej wartości nominalnej 8.853.000 zł.

W dniu 17 czerwca 2016 r. Emitent nabył 500 obligacji własnych serii J o łącznej wartości nominalnej 500.000 zł. Przyczyną i celem nabycia obligacji było ich umorzenie.

W dniu 20 czerwca 2016 r. Giełda Papierów Wartościowych rozpoczęła notowanie obligacji serii M na rynku Catalyst. Obligacje serii M Emitenta będą notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą FFI0121.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Emitent wyemitował w ramach emisji prywatnej 211 szt. obligacji zerokuponowych serii O o łącznej wartości nominalnej 211.000 zł.

2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY

Produkty i Rynek

Grupa planuje kontynuację przyjętego modelu biznesowego opartego na zakupie pakietów wierzytelności, a następnie odzyskiwaniu wierzytelności na własny rachunek. Nabywając pakiety wierzytelności Grupa staje się, na podstawie umowy cesji, ich właścicielem i nabywa prawo do roszczeń względem dłużnika. Będąc posiadaczem wierzytelności Grupa podejmuje na własny rachunek działania zmierzające do odzyskania wierzytelności.

Grupa specjalizuje się w kupowaniu pakietów wierzytelności konsumenckich, rozdrobnionych, nieprzedawnionych oraz odzyskiwaniu zakupionych wierzytelności na własny rachunek. Wierzytelności konsumenckie najczęściej wynikają z zaciągniętych w bankach przez dłużników kredytów detalicznych, które kredytobiorca przeznaczył na nabywanie sprzętu gospodarstwa domowego lub na inne cele. Do wierzytelności konsumenckich zalicza się również dług wobec operatorów telekomunikacyjnych, telewizji kablowych, innych, charakteryzujących się niską wartością zadłużenia (przeciętna wartość zadłużenia nie przekracza 6 tys zł).

Drugim istotnym czynnikiem dla rozwoju Grupy jest wzrost świadczeń usługi zarządzania własnym funduszem sekurytyzacyjnym FAST FINANCE NS FIZ dla którego Grupa podejmuje działania zmierzające do odzyskania wierzytelności.

W ostatnim okresie istotnie zauważalny jest powrót zainteresowania kredytami konsumenckimi oraz pożyczkami co pozwala przewidywać, że konsekwencją tego zjawiska będzie zwiększenie liczby tzw. kredytów zagrożonych wystawianych na przetargach przez instytucje finansowe.

Finansowanie

Grupa, dokonując inwestycji w nowe pakiety, do podstawowych czynników zalicza możliwość pozyskania finansowania zakupu kolejnych pakietów wierzytelności. Z uwagi na trwający proces skupu obligacji zgodnie z postanowieniami umów inwestycyjnych, Grupa ograniczyła wydatki inwestycyjne związane z nabywaniem nowych portfeli wierzytelności.

Infrastruktura

Grupa utrzymuje stabilny poziom zatrudnienia specjalistów zapewniający skuteczną obsługę odzyskiwania wierzytelności. Grupa zapewnia optymalną powierzchnię biurową oraz infrastrukturę informatyczną dla prowadzonej działalności operacyjnej.

3. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Grupa nie prowadziła działań w dziedzinie badań i rozwoju (R&D).

4. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Grupa nie nabywała akcji własnych.

5. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKI ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka FAST FINANCE S.A. posiada oddziały:

Firma oddziału: FAST FINANCE S.A. oddział w Krakowie

Siedziba: Polska, woj. małopolskie

Adres: ul. Gabrieli Zapolskiej 36, 30-126 Kraków

Firma oddziału: FAST FINANCE S.A. oddział w Poznaniu

Siedziba, Polska, woj. Wielkopolskie

Adres: ul. Głuszyna 125, 61-329 Poznań

Spółka FF Inkaso sp. z o.o. nie posiada oddziałów.

6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

Do najważniejszych ryzyk dotyczących działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej FAST FINANCE S.A. wymienić należy:

Ryzyko związane z osłabieniem koniunktury makroekonomicznej i branżowej

Branża, w której działa Emitent i spółka zależna jest oczywiście związana w długoterminowej perspektywie z sytuacją makroekonomiczną. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej może mieć zarówno negatywny wpływ na kondycję finansową wierzycieli jak i skutkować mniejszą wartością zaciąganych kredytów. W perspektywie średnioterminowej sytuacja Emitenta i Grupy jest zdeterminowana wolumenem i ceną oferowanych na rynku portfeli wierzytelności masowych. Dlatego można ocenić, że w najbliższych pięciu latach ryzyko pogorszenia warunków działalności z tego powodu (osłabienie koniunktury makroekonomicznej) jest niskie.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na rynku funkcjonuje wiele firm o zbliżonym profilu działalności. Można wskazać kilku bezpośrednich konkurentów. Ponadto na rynku funkcjonuje wiele mniejszych podmiotów prowadzących podobną działalność do Emitenta, 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 osiągnięte przez Grupę.

Jednakże rynek, na którym działa Grupa opiera się w dużej mierze na zaufaniu kontrahentów do firm, którym sprzedawane są wierzytelności. Emitent w ciągu ostatnich lat zdobył zaufanie w oczach kontrahentów przestrzegając zasad dobrych praktyk i norm etycznych. W procesie odzyskiwania należności Grupa działa przede wszystkim w oparciu o indywidualne traktowanie dłużnika, dostosowanie spłat do jego możliwości wieńczone elastycznie uzgodnionym harmonogramem spłat, dopiero w ostateczności podejmowane są kroki prawne.

Ryzyko obniżenia wysokości odsetek ustawowych

Wysokość odsetek ustawowych ma znaczenie dla tej części dochodów Grupy, 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 Grupę opiera się na korzystaniu z drogi postępowania sądowego. Na efektywność mają wpływ takie czynniki jak opóźnienia i długie terminy podejmowania decyzji i działań przez organy wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych. Na działalność Grupy wpływają również przepisy i opłaty związane z procesem postępowania sądowego, gdzie znaczące zmiany przepisów i opłat sądowych mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę.

Należy jednak zwrócić uwagę, na fakt, że sprawy kierowane przez Grupę do sądu są rozpatrywane w postępowaniu nakazowym bądź upominawczym, a czas oczekiwania na rozpatrzenie sprawy wynosi maksymalnie 3 miesiące. Natomiast wysokość opłat sądowych ma przejściowy wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę, gdyż opłaty poniesione na postępowanie sądowe powiększają kwotę wierzytelności należnych do spłaty od dłużników.

Ryzyko interpretacji przepisów podatkowych w zakresie obrotu wierzytelnościami

Ze względu na częste zmiany przepisów podatkowych i wielość interpretacji przepisów, podmioty z Grupy, tak jak inne podmioty, są narażone na negatywny wpływ powyższej sytuacji. Aby zapobiec potencjalnym wątpliwościom i niejasnościom w interpretacji przepisów podatkowych w odniesieniu do spółek z Grupy, Grupa korzysta z usług profesjonalnego doradcy podatkowego. Zgodnie z prawem Unii Europejskiej podatek od towarów i usług nie może być ustalany w sposób sprzeczny z postanowieniami dyrektywy 2006/112/WE Rady z dnia 28 listopada 2006 r. w sprawie wspólnego systemu podatku od wartości dodanej (Dz. U. UE. L Nr 347).

Ryzyko polityki podatkowej

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje

przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi ryzyko, iż działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. W przypadku spółek działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych to ryzyko jest mniejsze.

Ze względu na częste zmiany przepisów podatkowych i wielość interpretacji przepisów, Emitent oraz spółka zależna, tak jak inne podmioty, są narażone na negatywny wpływ powyższej sytuacji. Aby zapobiec potencjalnym wątpliwościom i niejasnościom w interpretacji przepisów podatkowych w odniesieniu do Grupy, korzystano z usług profesjonalnego doradcy podatkowego.

Ryzyko związane z ogłoszeniem upadłości konsumenckiej

Grupa identyfikuje ryzyko ogłoszenia upadłości konsumenckiej w odniesieniu do osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej, których niewypłacalność powstała wskutek wyjątkowych i niezależnych od nich okoliczności. W przypadku ogłoszenia upadłości konsumenckiej przez osoby fizyczne, w stosunku do których prowadzone są działania windykacyjne przez Emitenta lub spółkę zależną ostateczna kwota spłaty wierzytelności przez takiego dłużnika w ramach postępowania upadłościowego może okazać się niższa, niż w przypadku prowadzonej przez Emitenta lub spółkę zależną windykacji.

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę średni poziom zadłużenia dłużników Emitenta lub spółki zależnej, skorzystanie z możliwości ogłoszenia upadłości konsumenckiej Zarząd Emitenta identyfikuje jako marginalne.

Ryzyko niewypłacalności znaczącego dłużnika

Sytuacja Grupy jest częściowo uzależniona od wypłacalności poszczególnych dłużników. W celu minimalizacji ryzyka związanego z niewypłacalnością pojedynczych dłużników Emitent 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 Grupy, w szczególności jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Emitent świadcząc swoje usługi wykorzystuje wiedzę, umiejętności i doświadczenie swoich pracowników. Jednakże kluczowymi dla Emitenta i Grupy są Członkowie Zarządu Emitenta, którzy w spółce podejmują decyzje strategiczne. Zaprzestanie świadczenia pracy na rzecz Emitenta przez Członka Zarządu, bez wcześniejszego pozyskania osoby mogącej pełnić obowiązki odchodzącego Członka Zarządu może mieć niekorzystny wpływ w okresie przejściowym na działalność i wyniki osiągnięte przez Grupę. Ponieważ jednak Członkowie Zarządu są największymi akcjonariuszami Spółki, można przyjąć, że ryzyko to jest istotnie mniejsze, niż w firmach, których Zarząd nie jest tak mocno związany kapitałowo ze Spółką.

Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym

Emitent korzystał i zamierza korzystać w przyszłości z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji korporacyjnych. Bieżący zakup nowych pakietów wierzytelności jest najczęściej finansowany kapitałem obcym. Nieuzyskanie wystarczającego finansowania zewnętrznego może mieć wpływ na dalszy rozwój Grupy, w tym przede wszystkim na wielkość posiadanego portfela wierzytelności. W celu ograniczenia ewentualnego ryzyka Emitent stara się dywersyfikować rodzaj, koszt oraz źródła kapitału obcego. W ocenie Emitenta na dzień sporządzenia raportu, ze względu na terminy wykupu obligacji, nie istnieje ryzyko niespłacenia przez Emitenta zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko związane z umowami inwestycyjnymi

Emitent zawarł umowy inwestycyjne z inwestorami (dotychczasowymi obligatariuszami serii D), które zobowiązują m.in. do realizacji sukcesywnego odkupu obligacji serii J. Emitent może nabywać obligacje bezpośrednio lub wskazywać inny podmiot mogący być stroną transakcji. Niewypełnienie postanowień umowy inwestycyjnej z jednym z inwestorów może również skutkować nałożeniem kary umownej. W ocenie Emitenta realizacja tych zobowiązań może zostać zagrożona tylko w przypadku, gdyby sytuacja płynnościowa Grupy pogorszyła się istotnie w stosunku do dotychczasowej.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii

Efektywność działania Grupy zależy od zdolności Zarządu do przyjęcia właściwej strategii i jej sprawnej realizacji.

Dlatego praca Zarządu nad strategią ma charakter ciągły, założenia są stałe weryfikowane, a narzędzia realizacji doskonalone.

Ryzyko związane z opóźnieniami w odzyskiwaniu wierzytelności

Istnieje ryzyko, że Emitent lub spółka zależna przez dłuższy czas będzie bezskutecznie windykował część należności. Opóźnienie może dotyczyć w szczególności należności odzyskiwanych na drodze sądowo-komorniczej. Opóźnienie jest uzależnione od takich czynników jak kwota zadłużenia, czy sytuacja ekonomiczna dłużnika.

Ryzyko związane z opóźnieniami w odzyskiwaniu wierzytelności nie jest wysokie - Emitent i spółka zależna odzyskują w całości zainwestowany w zakup wierzytelności kapitał w ciągu ok. 2 lat. Na portfele wierzytelności detalicznych, którymi zajmuje się Grupa, składają się wierzytelności o niskiej wartości (średnio 6 tys. złotych), dlatego wpływ opóźnienia w odzyskiwaniu pojedynczej Wierzytelności jest niewielki, a portfele tego typu cechują statystycznie najwyższe współczynniki ściągłości.

Ryzyko braku nowych zakupów pakietów wierzytelności

Grupa, ze względu na działalność firm konkurencyjnych lub ze względu na zmianę sposobu postępowania przez zbywców wierzytelności może być narażona na ryzyko trudności w nabywaniu nowych pakietów wierzytelności. W obecnej sytuacji gospodarczej ograniczeniem w nabywaniu kolejnych pakietów wierzytelności mogą być ograniczenia w dostępie do kapitału. Pozyskanie przez Emitenta kapitału, a nie wykorzystanie na inwestycje w pakiety wierzytelności rodzi ryzyko ponoszenia kosztów kapitału bez czerpania z niego pożytku. Sytuacja ta byłaby istotnym zagrożeniem w przypadku długoterminowego braku nowych zakupów. Obecnie, nawet w przypadku krótkoterminowej przerwy w nabywaniu pakietów wierzytelności, przychód i zyski winny się zwiększać w oparciu o pakiety wierzytelności zakupione w latach poprzednich. Jednak w dłuższej perspektywie czasowej rozwój Grupy może być spowolniony, jeśli cyklicznie nie będą następowały zakupy nowych pakietów wierzytelności.

Ryzyko wynikające z faktu, że w spółce dominują dwaj główni akcjonariusze

Główni dotychczasowi akcjonariusze nie są zainteresowani zbyciem akcji. Emitent nie może jednak przewidzieć poziomu podaży akcji ze strony dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta w przyszłości. Sprzedaż znacznej liczby akcji na rynku regulowanym może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji w obrocie wtórnym. Ryzyko wystąpienia podaży akcji ze strony dotychczasowych akcjonariuszy zmniejsza charakter akcji serii A. Są to akcje imienne uprzywilejowane co do głosu - nie dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Odnośnie praw korporacyjnych, ryzyko związane z faktem, że osobami zarządzającymi Spółką i właścicielami większościowego pakietu akcji są te same osoby, istnieje i nabywcy akcji w obrocie wtórnym będą musieli liczyć się z możliwością znikomego wpływu na działalność operacyjną Spółki. Mniejszościowi akcjonariusze są chronieni przez przepisy prawa i organ nadzoru nad rynkiem, czyli Komisję Nadzoru Finansowego.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ ZMIAN W ORGANIZACJI SPÓŁKI EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ

Na dzień 30 czerwca 2016 roku FAST FINANCE S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej FAST FINANCE S.A., w skład której wchodzi:

Nazwa:	Siedziba:	Stopień zależności:	Metoda konsolidacji:	Udział Grupy w kapitale:		Udział Grupy w głosach:	
				30.06.2016r.		30.06.2016r.	
FF Inkaso sp. z o.o.	Wrocław	Spółka zależna	Pełna	100%		100%	

8. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY

KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECZCHANIA DZIAŁALNOŚCI

W dniu 25 stycznia 2016 roku, pod numerem KRS 0000598451, została wpisana do rejestru przedsiębiorców spółka zależna Emitenta - FF Inkaso Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.

FAST FINANCE S.A. objął i pokrył wkładem pieniężnym 50 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 000 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD: 65.12.B). Pierwszy Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu w osobie Pana Jacka Longina Daroszewskiego, Prezesa Zarządu Emitenta.

9. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Emitent nie publikował prognoz na 2016 rok.

10 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO

Akcjonariat Emitenta:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana
Jacek Longin Daroszewski	10.633 808	42,53 %	16.258.058	44,85 %	brak
Jacek Zbigniew Krzemiński	10.625 250	42,50 %	16.250.250	44,82 %	brak

11 ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO

Akcjonariat Emitenta:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiana
Jacek Longin Daroszewski Prezes Zarządu	10.633.808	42,53 %	16.258.058	44,85 %	brak
Jacek Zbigniew Krzemiński Wiceprezes Zarządu	10.625.250	42,50 %	16.250.250	44,82 %	brak
Marek Ochota Członek Rady Nadzorczej	3.000	0,01 %	3.000	0.01 %	brak

12 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki.

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się jakiegokolwiek postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub Grupy, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się jakiegokolwiek postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub Grupy, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

13 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W pierwszym półroczu 2016 roku nie wystąpiły tego typu transakcje.

14 INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM:

W pierwszym półroczu 2016 roku Emitent ani jednostka od niego zależna nie udzielali poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

15 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I SPÓŁKI Z GRUPY:

Sytuacja majątkowa, kadrowa oraz finansowa odzwierciedla realizowaną przez Emitenta strategię działania i wykorzystywanie posiadanych zasobów na realizację podstawowych celów operacyjnych.

Sytuacja majątkowa

Emitent wynajmuje biura, które spełniają standardy wymagane dla tego typu działalności w zakresie funkcjonowania call center oraz bezpieczeństwa przechowywania dokumentacji związanej z danymi dłużników. Emitent wynajmuje łącznie 772 m² powierzchni biurowej we Wrocławiu przy ul. Wołowskiej 20.

Emitent ponadto dysponuje sprzętem komputerowym oraz telekomunikacyjnym wykorzystywanym do bieżącej działalności operacyjnej.

Sytuacja kadrowa

Przeciętne zatrudnienie w pierwszym półroczu 2016 r. w przeliczeniu na etaty wyniosło 53,71 etatów. Natomiast przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na osoby wyniosło w pierwszym półroczu 2016 r. 56,83 osób (w tym dwóch członków zarządu).

Informacja o portfelu wierzytelności

Emitent specjalizuje się w nabywaniu wierzytelności typu consumer finance, gdzie średnia wartość długu przypadająca na dłużnika nie przekracza 6 tys. zł, natomiast poszczególne wierzytelności sprzedawane są przez instytucje w pakietach. Ponieważ konkretne pakiety wierzytelności charakteryzują się znaczną ilością pojedynczych dłużników, Emitent nie jest uzależniony od wypłacalności pojedynczego dłużnika.

Emitent, od początku utworzenia FAST FINANCE NS FIZ do końca I półrocza 2016 r., dokonał za jego pośrednictwem, zakupu pakietów wierzytelności o łącznej wartości nominalnej powyżej 95 mln zł oraz aktywnie uczestniczył w organizowanych przez instytucje finansowe przetargach na sprzedaż .

Emitent, nabywając w drodze cesji wierzytelności pieniężne, w drodze procesu odzyskania należności od dłużnika, zawierając umowy o ustalonych harmonogramach płatności, ujmuje w bilansie jako należności i rezerwy krótko- lub długoterminowe. Wartość należności ustalana jest na podstawie wartości wynikających z zawartych umów umowy z dłużnikami (potwierdzone harmonogramy spłat przez dłużników) i przedstawia w wartości całkowitej należności (nominał + odsetki).

Łączna wartość obsługiwanego portfela wierzytelności wynosi ponad 500 mln zł wg stanu na koniec czerwca 2016 r.

Sytuacja finansowa

W pierwszym półroczu 2016 r. Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody w wysokości 13,2 mln zł, z czego przychody wypracowane przez Emitenta to 11,8 mln zł. Dominujący udział w przychodach ze sprzedaży Grupy tak jak w poprzednich okresach przypadał na umowy z tytułu przelewu wierzytelności.

W I półroczu 2016 r., zysk operacyjny Grupy wyniósł 6,7 mln zł, przy czym na poziomie jednostkowym było to odpowiednio 5,5 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego zysk operacyjny Emitenta wyniósł 6,6 mln zł. Decydujący wpływ na wypracowany w I półroczu 2016 r. skonsolidowany wynik operacyjny Grupy miały osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz stabilny poziom kosztów zarządu.

Grupa kapitałowa Emitenta zakończyła okres pierwszego półrocza 2016 r. zyskiem netto w wysokości 4,1 mln zł. W I półroczu 2015 r. Emitent wypracował zbliżony wynik netto (4,3 mln zł), co potwierdza możliwość generowania przez Emitenta i jego Grupę stabilnych, powtarzalnych i przewidywalnych wyników finansowych przy zachowaniu optymalnych i dostosowanych do skali prowadzonej działalności kosztów.

W omawianym okresie, na koniec I półrocza 2016 r. Grupa kapitałowa Emitenta osiągnęła następujące wskaźniki finansowe:

Nazwa wskaźnika	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015 (*)	Sposób obliczenia
Rentowność operacyjna aktywów (%)	1,8	1,5	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczna suma aktywów}}$
Rentowność kapitału własnego (%)	6,4	7,9	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczna suma kapitału własnego}}$
Rentowność netto (%)	31,3	30,8	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Rentowność brutto (%)	38,8	38,2	$\frac{\text{wynik finansowy brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Marża EBIT (%)	50,8	47,4	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Rentowność sprzedaży (%)	87,8	87,5	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Rentowność ekonomiczna sprzedaży (%)	47,5	45,4	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$
Płynność finansowa I stopnia	4,08	5,84	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Płynność finansowa II stopnia	4,06	5,81	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Płynność finansowa III stopnia	1,03	1,18	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Spływ należności (w dniach)	4506	4853	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Splata zobowiązań (w dniach)	26	50	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	1	0	$\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	4,0	3,1	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$
Trwałość struktury finansowania	0,8	0,8	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma aktywów}}$

Struktura aktywów Grupy kapitałowej Emitenta wraz z udziałem poszczególnych jego składników przedstawia się następująco:

	Nota nr	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Udział w sumie bilansowej %	Stan na 30/06/2015 ^(*) PLN'000	Udział w sumie bilansowej %
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 352	0,59%	1 075	0,42%
Nieruchomości inwestycyjne	17	-	0,00%	-	0,00%
Wartość firmy	18	-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe wartości niematerialne	19	-	0,00%	-	0,00%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	0,00%	-	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	494	0,21%	481	0,19%
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	23	13 943	6,04%	16 066	6,35%
Pozostałe aktywa	24	862	0,37%	366	0,14%
Aktywa trwałe razem		16 651	7,21%	17 988	7,11%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	25	36	0,02%	4	0,00%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	159 012	68,85%	186 388	73,67%
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	23	46 834	20,28%	39 990	15,81%
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe aktywa	24	1 141	0,49%	1 242	0,49%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	7 279	3,15%	7 378	2,92%
		214 302	92,79%	235 002	92,89%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	0,00%	-	0,00%
Aktywa obrotowe razem		214 302	92,79%	235 002	92,89%
Aktywa razem		230 953	100,00%	252 990	100,00%

(*) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

Suma bilansowa na poziomie skonsolidowanym na koniec pierwszego półrocza 2016 r. miała wartość 230,9 mln zł. (na poziomie jednostkowym było to odpowiednio 217,1 mln zł). Na koniec pierwszego półrocza 2015 roku suma bilansowa Emitenta wynosiła niecałe 253 mln zł. Należy zaznaczyć, że spadek sumy bilansowej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego był spowodowany głównie spłatą części zobowiązań z tytułu wyemitowanych w I półroczu 2016 r. obligacji i środków własnych oraz sprzedażą jeszcze w 2015 r. części pakietów wierzytelności, gdzie uzyskane środki również zostały przeznaczone na zmniejszenie zadłużenia, co w konsekwencji pozytywnie wpłynęło na strukturę bilansu.

W strukturze bilansu, po stronie aktywów ogółem dominują aktywa obrotowe z udziałem 92,8%. W aktywach obrotowych największy udział (68,9%) mają należności z tytułu dostaw i usług, w których Emitent rozpoznaje wartość należnych spłat od dłużników. W aktywach trwałych, stanowiących niespełna 7,2% sumy bilansowej Emitenta, istotną pozycją są pozostałe aktywa finansowe identyfikowane jako posiadane przez Emitenta certyfikaty własnego funduszu sekurytyzacyjnego. Pozostałe aktywa finansowe stanowią ok. 6% sumy bilansowej Grupy. Wartość aktywów trwałych wyniosła 16,7 mln zł na koniec I półrocza 2016 r. z czego prawie 14 mln zł stanowiły pozostałe aktywa finansowe.

Szczegółowa struktura pasywów Grupy kapitałowej Emitenta wraz z udziałem poszczególnych jego składników przedstawia się następująco:

	Nota nr	Stan na	Udział w sumie	Stan na	Udział w sumie
		30/06/2016 PLN'000	bilansowej %	30/06/2015 (*) PLN'000	bilansowej %
PASYWA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny	27	1 000	0,43%	1 000	0,40%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27	-	0,00%	-	0,00%
Kapitał rezerwowy	28	61 230	26,51%	51 329	20,29%
Zyski zatrzymane	29	4 126	1,79%	4 298	1,70%
		66 356	28,73%	56 627	22,38%
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	0,00%	-	0,00%
		66 356		56 627	22,38%
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		-	0,00%	-	0,00%
		66 356	28,73%	56 627	22,38%
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	0,00%	-	0,00%
Razem kapitał własny		66 356	28,73%	56 627	22,38%
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	14 713	6,37%	37 809	14,94%
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	687	0,30%	582	0,23%
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	0,00%	-	0,00%
Rezerwa na podatek odroczoney	12	2 797	1,21%	2 043	0,81%
Rezerwy długoterminowe	32	-	0,00%	-	0,00%
Przychody przyszłych okresów	35	93 857	40,64%	115 665	45,72%
Pozostałe zobowiązania	33	-	0,00%	-	0,00%
Zobowiązania długoterminowe razem		112 054	48,52%	156 099	61,70%
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	959	0,42%	2 256	0,89%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	29 174	12,63%	13 619	5,38%
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	468	0,20%	299	0,12%
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	1 455	0,63%	835	0,33%
Rezerwy krótkoterminowe	32	755	0,33%	495	0,20%
Przychody przyszłych okresów	35	18 066	7,82%	15 109	5,97%
Pozostałe zobowiązania	33	1 666	0,72%	7 651	3,02%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	0,00%	-	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe razem		52 543	22,75%	40 264	15,92%
Zobowiązania razem		164 597	71,27%	196 363	77,62%
Pasywa razem		230 953	100,00%	252 990	100,00%

(*) Na dzień 30/06/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

Po stronie pasywów, wg stanu na koniec czerwca 2016 r., największą pozycję stanowią zobowiązania długo- i krótkoterminowe (łącznie 71% wartości sumy bilansowej), które obejmują wartości związane z przychodami przyszłych okresów z tytułu wierzycelności pieniężnych.

Pozostałą strukturę pasywów tworzą: (i) kapitał własny z udziałem 28,7% oraz (ii) zobowiązania finansowe (kredyty, obligacje, leasing, pozostałe) z udziałem 22,7 % wg stanu na koniec czerwca 2016 r.

Kapitał własny Emitenta składa się głównie z kapitału zapasowego oraz niepodzielonego i bieżącego zysku netto w wysokości 4,1 mln zł. Kapitał zapasowy (rezerwowy) tworzony jest głównie z osiągniętych zysków z lat poprzednich i na koniec I półrocza 2016 r. wyniósł 61,2 mln zł.

Na koniec pierwszego półrocza 2016 r., wartość skonsolidowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej była dodatnia i wyniosła 7,9 mln zł. Decydujący wpływ na ich dodatnią wartość miała zmiana stanu korekt + 3,8 mln zł, zysk za I półrocze + 4,1 mln zł oraz zmiana stanu należności +7 mln zł.

Wartość przepływów Grupy Kapitałowej Emitenta z działalności inwestycyjnej była ujemna i wyniosła -1,1 mln zł, taka sama wartość ukształtowała się na poziomie jednostkowym (w analogicznym okresie roku 2015

przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły *in plus* 3,3 mln). Ujemna wartość przepływów jest spowodowana wydatkami poniesionymi przez Emitenta na nabycie aktywów finansowych w wysokości 1 mln zł oraz nabyciem rzeczowych aktywów trwałych (niecałe 0,2 mln zł.)

Przepływy z działalności finansowej Grupy Kapitałowej za I półrocze 2016 r. były ujemne i wyniosły niemal (- 9,3 mln zł). Wpływ na ujemne przepływy z działalności finansowej w znaczącym zakresie miały realizowane wykupy obligacji (- 14,8 mln zł), spłaty odsetek od kredytów i obligacji (-2,2 mln zł) oraz spłaty kredytów i pożyczek (-2,9 mln zł). Przepływy finansowe po stronie wydatków wiązały się ze spłatą świadczeń z obligacji, jak również z tytułu spłaty pozostałych zobowiązań. Wpływ na dodatnie przepływy z działalności finansowej był spowodowany głównie pozyskaniem środków w tytułu emisji obligacji + 11,5 mln zł.

Najważniejszym czynnikiem pozytywnie oddziałującym na osiągnięte rezultaty finansowe Emitenta są wpływy z portfela wierzytelności, składające się z wpłat od dłużników oraz zarządzanie własnym funduszem sekurytyzacyjnym. Należy zaznaczyć, że najistotniejszy wpływ na ujemne przepływy z działalności finansowej miały wykupy wcześniej wyemitowanych obligacji. W dłuższym terminie przełoży się to na zmniejszenie kosztów finansowych związanych z mniejszym poziomem zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji i jego oprocentowaniem.

W ocenie Zarządu w kolejnych okresach istotnym czynnikiem wpływającym na dalszą poprawę wyników finansowych będą przychody osiągane z tytułu posiadanego portfela wierzytelności, zdolność do finansowania zakupów pakietów wierzytelności bezpośrednio lub poprzez własny fundusz sekurytyzacyjny oraz obsługa zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji.

Informacja o zadłużeniu

Na dzień 30 czerwca 2016 r. łączne zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta wyniosły ponad 164,6 mln zł, z czego 68% zobowiązań (ok. 112 mln zł) stanowią zobowiązania, które Emitent klasyfikuje jako przychody przyszłych okresów z tytułu przyszłych wpływów z zakupionych już pakietów wierzytelności

Pozostałe zadłużenie w wysokości ok. 46,2 mln zł stanowią wyemitowane obligacje, kredyty, zobowiązania handlowe, leasing oraz zobowiązania podatkowe i zobowiązania z tytułu wynagrodzeń. Przy czym wartość zadłużenia finansowego Grupy z tytułu obligacji, kredytu i leasingu wynosi na koniec I półrocza 2016 r. łącznie 43,1 mln zł.

Ten spadek zadłużenia finansowego jest spowodowany kontynuowaniem przez Emitenta w I półroczu 2016 r. wykupów obligacji celem ich umorzenia oraz spłatą kredytu. W okresie I półrocza 2016 r. Emitent nabył łącznie w celu umorzenia 3 600 szt. obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 3.600.000 zł. oraz 466 sztuk obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466.000 zł. Obligacje serii M zostały nabyte w ramach kwartalnej okresowej amortyzacji określonej w warunkach emisji Obligacji serii M.

Źródłem spłaty zobowiązań wynikających z obligacji są środki własne pozostające do dyspozycji Emitenta, należności od dłużników uzyskane do daty wykupu obligacji, sprzedaż posiadanych pakietów wierzytelności oraz zwrot w całości lub części pożyczek identyfikowanych jako pozostałe aktywa finansowe.

Informacja dotycząca danych finansowych do wyliczenia wskaźników.

	Wartość na dzień 30.06.2016 r. (w tys. zł)		Wartość na dzień 30.06.2016 r. (w tys. zł)
Kapitał własny	65.369	Kredyty	231
Środki pieniężne	7.279	Obligacje	41.710
	-	Leasing	1.155
	-	Weksle	1.946

Źródło: Emitent

Informacja dotycząca wartości wskaźnika finansowego

Zgodnie z warunkami emisji obligacji poszczególnych serii serii F, G, H, I, J, K oraz M Emitent zobowiązany jest do utrzymywania:

- wskaźnika finansowego definiowanego w pozostałych warunkach emisji obligacji jako zadłużenie finansowe pomniejszone o środki pieniężne w stosunku do kapitału własnego na poziomie nie większym niż 2,5

	2 kw. 2016	1 kw. 2016	4 kw. 2015	3 kw. 2015	2 kw. 2015	1 kw. 2015	4 kw. 2014	3 kw. 2014	2 kw. 2014
Wartość wskaźnika finansowego	0,58	0,70	0,65	0,87	0,90	1,08	1,13	1,29	1,18

Źródło: Emitent

Wartość wskaźnika finansowego, określonego w warunkach emisji w/w obligacji, osiągniętego przez Emitenta na koniec I półrocza 2016 r. odnotowała spadek o 12 p.p. w porównaniu z danymi finansowymi wg stanu na koniec I kwartału 2016 r. i wyniosła 0,58x

16 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta opiera się na kontynuacji dotychczasowej działalności i podnoszeniu jej rentowności poprzez pozyskanie nowych kontrahentów i nowych pakietów wierzytelności. Zgodnie z kontynuowaną strategią Emitent jak dotychczas, zamierza nabywać pakiety wierzytelności konsumenckich na własny rachunek i we własnym imieniu będzie dochodzić ich spłaty.

Nie zmieniony pozostaje charakter kupowanych wierzytelności (w dalszym ciągu będą to wierzytelności konsumenckie), fakt nabywania pakietów wierzytelności na podstawie umowy cesji oraz odzyskiwania ich na własny rachunek również pozostaje bez zmian.

Ponadto, Emitent świadczy usługi zarządzania wierzytelnościami sekurytyzowanymi. Umożliwia to rozszerzenie działalności Emitenta i jego Grupy o współpracę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych w zakresie dotyczącym obsługi funduszy sekurytyzacyjnych i może mieć istotny wpływ na przychody i wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy w przyszłości. Obsługa funduszy sekurytyzacyjnych wymaga tych samych kompetencji, które posiada Emitent wyspecjalizowany w zakupie pakietów wierzytelności detalicznych i odzyskiwania ich na własny rachunek.

Wśród czynników mających wpływ na przyszłą działalność Grupy kapitałowej Emitenta wymienić należy:

- (i) przeprowadzone dotychczas przez Emitenta inwestycje w obsługę prawno-windykacyjną zakupionych wierzytelności, które w perspektywie kolejnego półrocza kalendarzowego przyczynią się do stabilnych i narastającego spływu należności od dłużników,
- (ii) wzrostu udzielanych przez instytucje finansowe pożyczek i kredytów konsumenckich,
- (iii) wzrostu wystawianych przez instytucje finansowe ofert sprzedaży pakietów wierzytelności i obserwowaną silną konkurencję na organizowanych przez te instytucje finansowe przetargach
- (iv) pozytywny wizerunek Emitenta
- (v) możliwość pozyskania dodatkowych środków finansowych z emisji obligacji lub zwiększenia zadłużenia kredytowego.

Wrocław, 8 sierpnia 2016 r.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Wrocław, 10 sierpnia 2016 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FAST FINANCE S.A.

Zgodnie z § 90 pkt. 1 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) Zarząd FAST FINANCE S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

Wrocław, 10 sierpnia 2016 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FAST FINANCE S.A.

Zgodnie z § 90 pkt. 1 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) Zarząd FAST FINANCE S.A. niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu albo badania półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu albo badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu albo opinii o badanym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu