



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA

I KWARTAŁ 2016 ROKU

ZA OKRES 01.01.2016 - 31.03.2016

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

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

KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016 R.

FAST FINANCE jest jedną z czołowych firm prowadzących na własny rachunek windykację portfeli masowych wierzytelności detalicznych. O przewadze konkurencyjnej Spółki decydują m.in. 12-letnie doświadczenie, wypracowana metodologia wyceny pakietów wierzytelności oraz własny Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Obecnie zatrudniająca kilkudziesięciu pracowników Spółka obsługuje pakiety wierzytelności o wartości nominalnej przekraczającej ponad pół miliarda złotych.

Ze względu na utworzenie jednostki zależnej w dniu 4 stycznia 2016 roku, dane w niniejszym raporcie kwartalnym zostały zaprezentowane w formie raportu skonsolidowanego. Głównym obszarem działalności nowego podmiotu – FF Inkaso Spółka z.o.o. – jest pośrednictwo pieniężne pozostałe.

Na koniec I kwartału 2016 r. skonsolidowane wyniki FAST FINANCE S.A. kształtowały się następująco:

- zysk netto w wysokości 2,1 mln zł,
- kapitał własny w wysokości 64,3 mln zł,
- sumę bilansową równą 282,6 mln zł,
- wskaźnik zadłużenia finansowego Emitenta (dług netto/kapitał własny): 0,70

W I kwartale 2016 r. Spółka konsekwentnie redukowała zadłużenie finansowe poprzez kontynuację wykupów obligacji celem ich umorzenia. W powyższym okresie FAST FINANCE nabyła i umorzyła łącznie 3 600 szt. obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 3.600.000,00 zł. Od zakończenia I kwartału br. do dnia publikacji raportu Emitent nabył w ramach okresowej amortyzacji 466 sztuk obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466.000,00 zł.

Wypracowane w pierwszych trzech miesiącach 2016 roku wyniki zapewniają stabilne podstawy kontynuacji działalności.

FAST FINANCE zgodnie z przyjętym modelem biznesowym: zamierza nabywać wybrane portfele nieprzedawnionych wierzytelności masowych, oferowanych w przetargach. Spółka będzie też nadal inwestować w rozwój organizacyjny poprzez szkolenia kadry menadżerskiej i doskonalenie procesów prawno-windykacyjnej.

Wzrastająca podaż wierzytelności oraz następująca z roku na rok poprawa wizerunku branży tworzą razem sprzyjające zewnętrzne warunki rozwoju.

W imieniu Zarządu spółki FAST FINANCE S.A. zapraszamy do lektury skonsolidowanego raportu za I kwartał 2016 roku.

Z poważaniem,



Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016 R.	2
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU	4
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA	9
1. Podstawa działalności Grupy Kapitałowej FAST FINANCE S.A.	9
2. Przedmiot działalności.	9
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.	10
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 roku.	10
6. Informacja na temat segmentów działalności.	15
7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.	15
8. Zestawienie posiadanych akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu.	15
12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	16
14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.	16
15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	16
16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	17
17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.	17
18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.	17
19. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.	17
20. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.	17
21. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.	22
22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	22
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA FAST FINANCE S.A.	25

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

	Okres zakończony 31/03/2016 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2015 (*) PLN'000	Okres zakończony 31/03/2015 (*) PLN'000	Okres zakończony 31/03/2016 EUR'000	Okres zakończony 31/12/2015 (*) EUR'000	Okres zakończony 31/03/2015 (*) EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 782		6 871	1 557		1 656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 189		3 301	732		796
Zysk (strata) brutto	2 599		2 629	597		634
Zysk (strata) netto	2 097		2 108	481		508
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 530)		(949)	(581)		(229)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(638)		2 781	(146)		670
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 655)		(4 761)	(1 298)		(1 148)
Przepływy pieniężne netto, razem	(8 823)		(2 929)	(2 026)		(706)
Aktywa, razem	282 600	285 760	304 640	66 207	67 056	74 502
Zobowiązania długoterminowe	154 654	159 233	215 222	36 232	37 365	52 634
Zobowiązania krótkoterminowe	63 619	64 297	34 981	14 905	15 088	8 555
Kapitał własny	64 327	62 230	54 437	15 071	14 603	13 313
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	234	235	245
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)	0,08		0,08	0,02		0,02
Koźwoodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,08		0,08	0,02		0,02
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,57		2,18	0,60		0,53
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,57		2,18	0,60		0,53
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-		-	-		-

(*) dane jednostkowe Fast Finance S.A.

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 31.03.2015 roku wynosił 4,0890 zł, kurs średni na dzień 31.12.2015 roku wynosił 4,2615 zł, a kurs średni na dzień 31.03.2016 roku wynosił 4,2684 zł.

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 01.01.2015 – 31.03.2015 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4,1489 PLN.

Kurs średni w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4,3559 PLN.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FAST FINANCE S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

	Okres 3 m-cy zakończony 31/03/2016	Okres 3 m-cy zakończony 31/03/2015 (*)
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody z umów przelewu wierzytelności	6 733	6 871
Przychody windykacyjne	37	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	-
Koszty wierzytelności	628	810
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 154	6 061
Koszty sprzedaży	13	-
Koszty zarządu	3 397	3 150
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 744	2 911
Pozostałe przychody operacyjne	697	426
Pozostałe koszty operacyjne	252	36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 189	3 301
Przychody finansowe	989	998
Koszty finansowe	1 579	1 670
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 599	2 629
Podatek dochodowy	502	521
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 097	2 108
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	2 097	2 108
Zysk (strata) netto przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	2 097	2 108
Udziałowców niekontrolujących	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	2 097	2 108
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
Zwykły	0,08	0,08
Rozwodniony	0,08	0,08

(*) dane jednostkowe Fast Finance S.A. Spółka zaprezentowała dane jednostkowe z uwagi na brak skonsolidowanych danych porównywalnych za analogiczny okres roku poprzedniego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015 (*)	Stan na 31/03/2015 (*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 413	1 530	1 180
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	522	552	341
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	54 700	53 787	15 989
Pozostałe aktywa	6 492	1 027	555
Aktywa trwałe razem	63 127	56 896	18 065
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4	17	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	171 709	166 042	191 611
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 216	3 573	39 414
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	42 494	49 428	55 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 050	9 804	291
Aktywa obrotowe razem	219 473	228 864	286 575
Aktywa razem	282 600	285 760	304 640

(*) dane jednostkowe Fast Finance S.A. Spółka zaprezentowała dane jednostkowe z uwagi na brak skonsolidowanych danych porównywalnych za analogiczny okres roku poprzedniego

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015 (*)	Stan na 31/03/2015 (*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
Kapitał rezerwowy	51 329	51 329	41 452
Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 901	-	9 877
Zyski zatrzymane	2 097	9 901	2 108
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki	64 327	62 230	54 437
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Razem kapitał własny	64 327	62 230	54 437
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 279	9 560	49 301
Pozostałe zobowiązania finansowe	799	897	646
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 537	2 557	1 921
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	136 039	146 219	163 354
Pozostałe zobowiązania	-	-	-

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2016 r.

Zobowiązania długoterminowe razem	154 654	159 233	215 222
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	949	941	2 625
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 784	39 534	9 007
Pozostałe zobowiązania finansowe	384	384	316
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 558	1 171	557
Rezerwy krótkoterminowe	1 064	469	415
Przychody przyszłych okresów	26 777	19 314	20 474
Pozostałe zobowiązania	3 103	2 484	1 587
Zobowiązania krótkoterminowe razem	63 619	64 297	34 981
Zobowiązania razem	218 273	223 530	250 203
Pasywa razem	282 600	285 760	304 640

(*) dane jednostkowe Fast Finance S.A. Spółka zaprezentowała dane jednostkowe z uwagi na brak skonsolidowanych danych porównywalnych za analogiczny okres roku poprzedniego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31/03/2016 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2015 (*) PLN'000
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	2 097	2 108
Korekty razem	(4 627)	(3 057)
Amortyzacja	117	98
Zyski (straty) z różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	602	683
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	575	(16)
Zmiana stanu zapasów	13	-
Zmiana stanu należności	(4 536)	(6 997)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(186)	1 916
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 218)	1 257
Inne korekty	6	2
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 530)	(949)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(638)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	2 781
Otrzymane dywidendy	-	-

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2016 r.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(638)	2 781
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	24 848
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 364)	(33 100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	364	6 454
Spłata kredytów i pożyczek	(1 970)	(454)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(99)	(131)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(1 073)	(2 345)
Inne wpływy finansowe	1	-
Inne wydatki finansowe	(514)	(33)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 655)	(4 761)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(8 823)	(2 929)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(8 823)	(2 929)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 873	3 220
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 050	291
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

(*) dane jednostkowe Fast Finance S.A. Spółka zaprezentowała dane jednostkowe z uwagi na brak skonsolidowanych danych porównywalnych za analogiczny okres roku poprzedniego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Niepodzielony wynik	Kapitał własny właścicieli		Kapitał własny ogółem
					jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2015 do 31/03/2015 (*)							
Stan na 01/01/2015	1 000	41 452	-	9 877	52 329	-	52 329
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(9 877)	(9 877)	-	(9 877)
Zwiększenie	-	-	9 877	2 108	11 985	-	11 985
Stan na 31/03/2015	1 000	41 452	9 877	2 108	54 437	-	54 437
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2015 do 31/12/2015 (*)							
Stan na 01/01/2015	1 000	41 452	-	9 877	52 329	-	52 329
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(9 877)	(9 877)	-	(9 877)
Zwiększenie	-	9 877	-	9 901	19 778	-	19 778
Stan na 31/12/2015	1 000	51 329	-	9 901	62 230	-	62 230
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2016 do 31/03/2016							
Stan na 01/01/2016	1 000	51 329	-	9 901	62 230	-	62 230
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(9 901)	(9 901)	-	(9 901)
Zwiększenie	-	-	9 901	2 097	11 998	-	11 998
Stan na 31/03/2016	1 000	51 329	9 901	2 097	64 327	-	64 327

(*) dane jednostkowe Fast Finance S.A.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA

1. Podstawa działalności Grupy Kapitałowej FAST FINANCE S.A.

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

Wykaz jednostek objętych konsolidacją metodą pełną oraz zmiany w strukturze Grupy zostały przedstawione w punktach 5 i 9 niniejszego sprawozdania.

2. Przedmiot działalności.

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 Krzemiński

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone 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 31.03.2016 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 31 marca 2015 roku i od 1 stycznia do 31 marca 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.

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta nie zostały dokonane zmiany zasad rachunkowości, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 roku.

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

Wartość firmy

Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie jest amortyzowana, ale podlega okresowym testom na utratę wartości.

Wycena aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego

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

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

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

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

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.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się według jednej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. Spółka klasyfikuje składnik aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze użytkowanie.

Rzeczowe aktywa obrotowe

Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów i towarów.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji. Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikowane są do kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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 ten dzień.

Aktywa finansowe 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.

Aktywa finansowe 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.

Klasyfikacja i wycena akcji i udziałów w innych podmiotach

Akcje i udziały wyceniane są w wartości godziwej.

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 ten dzień.

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.

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

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,
- odroczonego podatku dochodowego,
- 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 ten dzień.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych należności długoterminowych i krótkoterminowych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży obejmują 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 w 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 wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jeśli istnieją takie przesłanki, szacowana jest wartość odzyskania danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Szacowana wartość to cena sprzedaży netto lub wartość użytkowa, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Zasady konsolidacji

Inwestycje w jednostkach zależnych kontrolowanych przez Grupę Kapitałową, rozliczane są metodą konsolidacji pełnej przy zastosowaniu MSSF 3 i MSR 27.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, w przypadku których Grupa Kapitałowa wywiera znaczny wpływ na politykę operacyjną i finansową tych jednostek, ale ich nie kontroluje, rozliczane są metodą praw własności przy zastosowaniu MSSF 3 i MSR 28.

5. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 31 marca 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:
				31.03.2016r.	31.03.2016r.
FF Inkaso sp. z o.o.	Wrocław	Spółka zależna	Pełna	100%	100%

6. 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.

7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.

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

8. Zestawienie posiadanych akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu.

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

9. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

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.

10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta i Grupy w prezentowanym okresie.

W przypadku działalności Grupy Kapitałowej nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności mająca wpływ na wyniki finansowe.

11. Opis czynników i zdarzeń, wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

W I kwartale 2016 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie objętym raportem, nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

13. 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.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników finansowych za dany rok.

15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2016 roku Emitent nie wypłacił ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie I kwartału 2016 r. Emitent nabył łącznie w celu umorzenia 3 600 szt. obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 3.600.000,00 zł. Od zakończenia I kwartału br. do dnia publikacji raportu Emitent nabył w ramach okresowej amortyzacji 466 sztuk obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466.000,00 zł.

17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.

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 Emitenta.

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

18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

W I kwartale 2016 roku istotne transakcje z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.

19. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W I kwartale 2016 roku Emitent nie udzielał poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

20. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego 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

Emitent, wg stanu na dzień 31 marca 2016 r. zatrudniał 60 pracowników (w tym 2 członków zarządu).

Sytuacja finansowa

W pierwszym kwartale 2016 r. Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody w wysokości 6,7 mln zł, z czego przychody wypracowane przez Emitenta to 6,2 mln zł. Dominujący udział w przychodach ze sprzedaży Grupy tak jak w poprzednich okresach przypadał na umowy z tytułu przelewu wierzytelności.

W I kwartale 2016 r., zysk operacyjny Grupy wyniósł 3,2 mln zł, przy czym na poziomie jednostkowym 2,7 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego zysk operacyjny Emitenta wyniósł 3,3 mln zł. Decydujący wpływ na wypracowany w I kwartale 2016 r. skonsolidowany wynik operacyjny Grupy miały osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz stabilny poziom kosztów zarządu.

Grupa kapitałowa Emitenta zakończyła okres pierwszego kwartału 2016 r. zyskiem netto w wysokości 2,1 mln zł W I kwartale 2015 r. Emitent wypracował analogiczny wynik netto (2,1 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.

Suma bilansowa na poziomie skonsolidowanym na koniec pierwszego kwartału 2016 r. miała wartość 282,6 mln zł. (na poziomie jednostkowym było to odpowiednio 263,3 mln zł). Na koniec pierwszego kwartału 2015 roku suma bilansowa Emitenta wynosiła 304,6 mln zł. Należy zaznaczyć, że spadek sumy bilansowej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego był spowodowany głównie spłatą części zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji 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.

Po stronie aktywów ogółem dominują aktywa obrotowe z udziałem ok. 78%. W aktywach obrotowych największy udział (78%) mają należności z tytułu dostaw i usług, w których Emitent rozpoznaje wartość należnych spłat od dłużników. W aktywach trwałych, stanowiących ok. 22% sumy bilansowej, istotną pozycją są pozostałe aktywa finansowe wynoszące 54,7 mln zł.

Po stronie pasywów, wg stanu na koniec marca 2016 r., największą pozycję stanowią zobowiązania długo- i krótkoterminowe (łącznie 77% wartości sumy bilansowej), które obejmują wartości związane z przychodami przyszłych okresów z tytułu wierzytelności pieniężnych.

Pozostałą strukturę pasywów tworzą: (i) kapitał własny z udziałem 23% oraz (ii) zobowiązania finansowe (kredyty, obligacje, leasing, pozostałe) z udziałem 18% wg stanu na koniec marca 2016 r.

Na kapitał własny Emitenta składają się głównie: kapitał zapasowy - 80% i niepodzielony bieżący zysk netto - 18%. Kapitał zapasowy (rezerwy) tworzony jest głównie z osiągniętych zysków z lat poprzednich i na koniec I kwartału 2016 r. wyniósł 51,3 mln zł.

Przepływy finansowe Grupy Emitenta, w okresie pierwszego kwartału 2016 r., uległy zmniejszeniu i na koniec I kwartału saldo środków pieniężnych wyniosło 1,05 mln zł.

Na koniec pierwszego kwartału 2016 r., wartość skonsolidowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej była ujemna i wyniosła (-2,5 mln zł). Decydujący wpływ na ich wartość miała zmiana stanu korekt (-4,6 mln zł) oraz zmiana stanu należności (-4,5 mln).

Wartość przepływów Grupy Kapitałowej Emitenta z działalności inwestycyjnej była ujemna i wyniosła -0,6 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* 2,8 mln). Ujemna wartość przepływów jest spowodowana wydatkami poniesionymi przez Emitenta na nabycie rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy z działalności finansowej Grupy Kapitałowej za I kwartał 2016 r. były ujemne i wyniosły niemal (-5,7 mln zł). Wpływ na ujemne przepływy z działalności finansowej w znaczącym zakresie miały realizowane wykupy obligacji (-2,4 mln zł), spłaty odsetek od kredytów i obligacji (-1,1 mln zł) oraz spłaty kredytów i pożyczek (-2 mln zł). Przepływy finansowe po stronie wydatków wiązały się ze spłatą świadczeń z obligacji, jak również z tytułu spłaty pozostałych zobowiązań.

Najważniejszym czynnikiem pozytywnie oddziałującym na osiągnięte rezultaty finansowe Emitenta są wpływy z portfeli 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 oprocentowaniem obligacji.

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 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 kwartału 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 marca 2016 r.

Informacja o zadłużeniu

Na dzień 31.03.2016 r. łączne zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta wyniosły ponad 199 mln zł, z czego 72% zobowiązań (144 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

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2016 r.

zadłużenia finansowego z tytułu obligacji, kredytu i leasingu wynosi na koniec I kwartału 2016 r. łącznie 44,3 mln zł.

Ten spadek zadłużenia finansowego jest spowodowany kontynuowaniem przez Emitenta w I kwartale 2016 r. wykupów obligacji celem ich umorzenia. W okresie I kwartału 2016 r. Emitent nabył łącznie w celu umorzenia 3 600 szt. obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 3.600.000,00 zł.

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 31.03.2016 r. (w tys. zł)		Wartość na dzień 31.03.2016 r. (w tys. zł)
Kapitał własny	63 924	Kredyty	356
Środki pieniężne	1045	Obligacje	42 782
	-	Leasing	1183
	-	Weksle	1924

Źródło: Emitent

Informacja dotycząca wartości wskaźnika finansowego

Zgodnie z warunkami emisji obligacji poszczególnych 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

	1 kw. 2016	4 kw. 2015	3 kw. 2015	2 kw. 2015	1 kw. 2015	4 kw. 2014	3 kw. 2014	2 kw. 2014	1 kw. 2014
Wartość wskaźnika finansowego (pozostałe serie)	0,70	0,65	0,87	0,90	1,08	1,13	1,29	1,18	1,37

Źródło: Emitent

Wartość wskaźnika finansowego, określonego w warunkach emisji w/w obligacji, osiągniętego przez Emitenta na koniec I kwartału 2016 r. odnotowała wzrost o 5 p.p. w porównaniu z danymi finansowymi wg stanu na koniec IV kwartału 2015 r. i wyniosła 0,65x

Najważniejsze zdarzenia w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym raportem kwartalnym:

W I kwartale 2016 roku Emitent prowadził działalność operacyjną zgodnie z przyjętą strategią polegającą na:

- uczestniczeniu w przetargach organizowanych przez instytucje finansowe dotyczących sprzedaży pakietów wierzytelności,
- składaniu ofert nabycia pakietów wierzytelności,
- odzyskiwaniu wierzytelności na własny rachunek,
- prowadzeniu obsługi Fast Finance Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („NSFIZ”). Emitent jest 100% właścicielem Fast Finance NSFIZ,

W dniu 4 stycznia 2016 roku została zawiązana, a w dniu 25 stycznia 2016 roku wpisana do rejestru przedsiębiorców spółka zależna Emitenta, działająca pod firmą FF Inkaso spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, w której Emitent objął i pokrył wkładem pieniężnym 50 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, co stanowi 100% kapitału zakładowego i głosów w spółce. Głównym przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo pieniężne pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD: 65.12.B). Na Prezesa jednoosobowego zarządu Spółki został powołany Jacek Longin Daroszewski - Prezes Zarządu Emitenta.

W dniu 14 stycznia 2016 roku, Emitent poinformował, że 30 grudnia 2015 roku, w związku z emisją obligacji, ustanowił zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na rzecz Administratora zastawu – kancelarii prawnej, która działa na rzecz obligatariuszy. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na zbiorze wierzytelności posiadanych przez Emitenta nabytych od przedsiębiorstw i instytucji finansowych przeterminowanych wierzytelności masowych. Wartość zbioru wierzytelności oszacowano na 50 mln zł.

W dniu 14 stycznia 2016 roku, Emitent poinformował, że 30 grudnia 2015 roku, w związku z emisją obligacji, ustanowił zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na rzecz Administratora zastawu – kancelarii prawnej, która działa na rzecz obligatariuszy. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na zbiorze wierzytelności posiadanych przez Emitenta z tytułu niespłaconych kredytów lub pożyczek nabytych od banków komercyjnych. Wartość zbioru wierzytelności oszacowano na 30 mln zł.

Ponadto, 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 24 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. Podmiotem uprawnionym do badania powyższego sprawozdania został wybrany Zakład Badań Finansowych "Kryter" Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

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. Obligacje serii M będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku Catalyst.

21. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Po dniu, na który sporządzono skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Emitent głównie realizuje działalność operacyjną opartą o podstawowy model biznesu związany z odzyskiwaniem wierzytelności konsumenckich.

Wśród czynników mających wpływ na przyszłą działalność Emitenta wymienić należy:

- (i) przeprowadzone dotychczas przez Emitenta inwestycje w obsługę prawną-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.

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 osiągane 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 osiągane 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 osiągane 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 osiągane 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 stale 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 ściągalności.

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.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA FAST FINANCE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU
ZA OKRES 01.01.2016 - 31.03.2016 R.**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 225		6 871	1 429		1 656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 691		3 301	618		796
Zysk (strata) brutto	2 101		2 629	482		634
Zysk (strata) netto	1 694		2 108	389		508
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 530)		(949)	(581)		(229)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(643)		2 781	(148)		670
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 655)		(4 761)	(1 298)		(1 148)
Przepływy pieniężne netto, razem	(8 828)		(2 929)	(2 027)		(706)
Aktywa, razem	263 292	285 760	304 640	61 684	67 056	74 502
Zobowiązania długoterminowe	135 844	159 233	215 222	31 826	37 365	52 634
Zobowiązania krótkoterminowe	63 524	64 297	34 981	14 882	15 088	8 555
Kapitał własny	63 924	62 230	54 437	14 976	14 603	13 313
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	234	235	245
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)	0,07		0,08	0,02		0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07		0,08	0,02		0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,56		2,18	0,60		0,53
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,56		2,18	0,60		0,53
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 31.03.2015 roku wynosił 4,0890 zł, kurs średni na dzień 31.12.2015 roku wynosił 4,2615 zł, a kurs średni na dzień 31.03.2016 roku wynosił 4,2684 zł.

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 01.01.2015 – 31.03.2015 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4,1489 PLN.

Kurs średni w okresie 01.01.2016 – 31.03.2016 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4,3559 PLN.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

	Okres 3 m-cy zakończony 31/03/2016	Okres 3 m-cy zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody z umów przelewu wierzytelności	6 176	6 871
Przychody windykacyjne	37	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	-
Koszty wierzytelności	569	810
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 656	6 061
Koszty sprzedaży	13	-
Koszty zarządu	3 397	3 150
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 246	2 911
Pozostałe przychody operacyjne	697	426
Pozostałe koszty operacyjne	252	36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 691	3 301
Przychody finansowe	989	998
Koszty finansowe	1 579	1 670
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 101	2 629
Podatek dochodowy	407	521
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 694	2 108
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 694	2 108
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	1 694	2 108
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
Zwykły	0,07	0,08
Rozwodniony	0,07	0,08

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 413	1 530	1 180
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	522	552	341
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	5	-	-
Pozostałe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	54 700	53 787	15 989
Pozostałe aktywa	1 005	1 027	555
Aktywa trwałe razem	57 645	56 896	18 065
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4	17	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych	4 989	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności od pozostałych jednostek	152 899	166 042	191 611
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 216	3 573	39 414
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	42 494	49 428	55 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 045	9 804	291
Aktywa obrotowe razem	205 647	228 864	286 575
Aktywa razem	263 292	285 760	304 640

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
Kapitał rezerwowy	51 329	51 329	41 452
Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 901	-	9 877
Zyski zatrzymane	1 694	9 901	2 108
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki	63 924	62 230	54 437
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Razem kapitał własny	63 924	62 230	54 437
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 279	9 560	49 301
Pozostałe zobowiązania finansowe	799	897	646
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 537	2 557	1 921
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	117 229	146 219	163 354
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	135 844	159 233	215 222
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	949	941	2 625
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 784	39 534	9 007
Pozostałe zobowiązania finansowe	384	384	316
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 463	1 171	557
Rezerwy krótkoterminowe	1 064	469	415
Przychody przyszłych okresów	26 777	19 314	20 474
Pozostałe zobowiązania	3 103	2 484	1 587
Zobowiązania krótkoterminowe razem	63 524	64 297	34 981
Zobowiązania razem	199 368	223 530	250 203
Pasywa razem	263 292	285 760	304 640

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	1 694	2 108
Korekty razem	(4 224)	(3 057)
Amortyzacja	117	98
Zyski (straty) z różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	602	683
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	575	(16)
Zmiana stanu zapasów	13	-
Zmiana stanu należności	9 285	(6 997)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(281)	1 916
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 541)	1 257
Inne korekty	6	2
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 530)	(949)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(638)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(5)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	2 781
Otrzymane dywidendy	-	-
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(643)	2 781
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	24 848
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 364)	(33 100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	364	6 454
Spłata kredytów i pożyczek	(1 970)	(454)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(99)	(131)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(1 073)	(2 345)
Inne wpływy finansowe	1	-
Inne wydatki finansowe	(514)	(33)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 655)	(4 761)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
	(8 828)	(2 929)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(8 828)	(2 929)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	9 873	3 220
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 045	291
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Nie podzielony wynik	Razem kapitał własny
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2015 do 31/03/2015					
Stan na 01/01/2015	1 000	41 452	-	9 877	52 329
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(9 877)	(9 877)
Zwiększenie	-	-	9 877	2 108	11 985
Stan na 31/03/2015	1 000	41 452	9 877	2 108	54 437
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2015 do 31/12/2015					
Stan na 01/01/2015	1 000	41 452	-	9 877	52 329
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(9 877)	(9 877)
Zwiększenie	-	9 877	-	9 901	19 778
Stan na 31/12/2015	1 000	51 329	-	9 901	62 230
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2016 do 31/03/2016					
Stan na 01/01/2016	1 000	51 329	-	9 901	62 230
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	(9 901)	(9 901)
Zwiększenie	-	-	9 901	1 694	11 595
Stan na 31/03/2016	1 000	51 329	9 901	1 694	63 924

INFORMACJA DODATKOWA

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązującymi na dzień 31.03.2016 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 31 marca 2015 roku i od 1 stycznia do 31 marca 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.

Kwartalna informacja finansowa nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejszą kwartalną informację finansową należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym FAST FINANCE S.A. za rok obrotowy 2015.

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta nie zostały dokonane zmiany zasad rachunkowości, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

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.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy kwartalnej informacji finansowej.

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

Wartość firmy

Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie jest amortyzowana, ale podlega okresowym testom na utratę wartości.

Wycena aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego

W kwartalnej informacji finansowej 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.

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.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się według jednej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. Spółka klasyfikuje składnik aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze użytkowanie.

Rzeczowe aktywa obrotowe

Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów i towarów.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji. Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikowane są do kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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 ten dzień.

Aktywa finansowe 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

poniższej 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.

Aktywa finansowe 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.

Klasyfikacja i wycena akcji i udziałów w innych podmiotach

Akcje i udziały wyceniane są w wartości godziwej.

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 ten dzień.

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.

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

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 ten dzień.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych należności długoterminowych i krótkoterminowych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży obejmują 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 w 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 wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jeśli istnieją takie przesłanki, szacowana jest wartość odzyskania danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Szacowana wartość to cena sprzedaży netto lub wartość użytkowa, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Wrocław, 12 maja 2016 r.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu