



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA

III KWARTAŁ 2016 ROKU

ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016

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 III KWARTAŁ 2016 R.

FAST FINANCE jest jedną z wiodących firm wyspecjalizowanych w windykacji wierzytelności detalicznych w Polsce. O pozycji Spółki decydują 12-letnie doświadczenie, wypracowana metodologia wyceny pakietów wierzytelności oraz własny Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

W pierwszych trzech kwartałach 2016 roku FAST FINANCE S.A. wypracowała skonsolidowane przychody na poziomie 19,2 mln zł (zmiana o ok. -18 % r/r) oraz wynik netto w wysokości 6,2 mln zł (spadek ok. 5% r/r). Na koniec III kwartału 2016 r. suma bilansowa ukształtowała się na poziomie 221,4 mln zł, co oznacza spadek o ponad 6% r/r.

Zmniejszenia przychodów w III kwartale br. jest wynikiem niższych wpływów z przelewu wierzytelności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów ze sprzedaży z jednoczesnym znaczącym pomniejszeniem kosztów ogólnego zarządu są głównymi elementami, które wpłynęły na osiągnięty wynik netto. Z kolei o pomniejszeniu wysokości sumy bilansowej zdecydowały między innymi spłaty części zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

Poziom zadłużenia FAST FINANCE utrzymuje się niezmiennie na stabilnym niskim poziomie – na koniec września 2016 roku wskaźnik długu netto do kapitału własnego Spółki ukształtował się na poziomie 0,59.

Od rozpoczęcia III kwartału 2016 r. do dnia publikacji niniejszego raportu, Zarząd FAST FINANCE dokonał wykupu wszystkich obligacji serii F notowanych na rynku Catalyst. Ponadto spółka wykupiła terminowo 1.629 obligacji serii J, 932 obligacji serii M (notowane na Catalyst) oraz 208 obligacji serii L.

Polski rynek wierzytelności z roku na rok notuje kolejne wzrosty. Wynika to przede wszystkim z dużej podaży wierzytelności konsumenckich, które są co raz chętniej odsprzedawane przez banki profesjonalnym podmiotom. Z drugiej strony nieustannie wzrasta liczba osób zadłużonych, co potwierdzają liczne statystyki dotyczące dłużników. Systematycznie rośnie „Indeks Zaległych Płatności Polaków”, wysokość zaległości młodych osób (w wieku od 18 do 34 lat), a także liczba firm wpisanych do rejestru dłużników. Elementy te wpływają pozytywnie na oczekiwania Spółki wobec wyników finansowych w IV kwartale br. oraz w roku 2017.

W imieniu Zarządu Spółki FAST FINANCE zapraszamy do lektury skonsolidowanego raportu za III kwartał 2016 roku.

Z poważaniem,



Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

KOMENTARZ ZARZĄDU DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2016 R.	2
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU	5
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA	10
1. Podstawa działalności Grupy Kapitałowej FAST FINANCE S.A.	10
2. Przedmiot działalności.	11
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.	11
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku.	12
5. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji	17
6. Informacja na temat segmentów działalności.	17
7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.	17
8. Zestawienie posiadanych akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu.	18
9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta i Grupy w prezentowanym okresie.	18
10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta i Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i Grupy.	18
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, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	19
12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	19
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.	19
14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.	19
15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	19
16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	19
17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.	20
18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi.	20
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.	20
20. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.	20

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

21. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.	23
22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	24
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA FAST FINANCE S.A.	28
INFORMACJA DODATKOWA.....	35

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015 ^(*)	Okres zakończony 30/09/2015 ^(*)	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015 ^(*)	Okres zakończony 30/09/2015 ^(*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 220		23 357	4 399		5 617
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 771		11 859	2 237		2 852
Zysk (strata) brutto	7 738		8 162	1 771		1 963
Zysk (strata) netto	6 201		6 546	1 419		1 574
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 197		11 456	1 647		2 755
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 440)		3 513	(330)		845
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 394)		(17 988)	(3 524)		(4 326)
Przepływy pieniężne netto, razem	(9 637)		(3 019)	(2 206)		(726)
Aktywa, razem	221 397	237 817	235 748	51 344	55 806	55 619
Zobowiązania długoterminowe	90 103	110 636	135 609	20 896	25 962	31 994
Zobowiązania krótkoterminowe	62 863	64 951	41 264	14 579	15 241	9 735
Kapitał własny	68 431	62 230	58 875	15 870	14 603	13 890
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	232	235	236
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)	0,25		0,26	0,06		0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,25		0,26	0,06		0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,74		2,36	0,63		0,56
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,74		2,36	0,63		0,56
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-		-	-		-

^(*) Na dzień 30/09/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

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

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu – kurs średni na dzień 30.09.2015 roku wynosił 4.2386 zł, kurs średni na dzień 31.12.2015 wynosił 4.2615, kurs średni na dzień 30.09.2016 roku wynosił 4.3120.

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 – 30.09.2015 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4.1585 PLN.

Kurs średni w okresie 01.01.2016 – 30.09.2016 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4.3688 PLN.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2016	Okres 3 m-cy zakończony 30/09/2016	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2015 (*)	Okres 3 m-cy zakończony 30/09/2015 (*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody z umów przelewu wierzytelności	18 579	5 905	20 561	6 611
Przychody windykacyjne	114	39	3	3
Zysk ze sprzedaży wierzytelności	515	112	2 793	2 793
Strata ze sprzedaży wierzytelności	-	-	122	122
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	-	-	-
Koszty wierzytelności	2 056	452	2 853	1 114
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 164	5 604	20 382	8 171
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty zarządu	8 428	2 690	10 176	3 650
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 736	2 914	10 206	4 521
Pozostałe przychody operacyjne	2 133	704	1 802	733
Pozostałe koszty operacyjne	1 098	539	149	6
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 771	3 079	11 859	5 248
Przychody finansowe	3 970	1 582	3 024	1 019
Koszty finansowe	6 003	2 032	6 721	3 436
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 738	2 629	8 162	2 831
Podatek dochodowy	1 537	554	1 616	583
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 201	2 075	6 546	2 248
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 201	2 075	6 546	2 248
Zysk (strata) netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	6 201	2 075	6 546	2 248
Udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-
Inne całkowite dochody				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	6 201	2 075	6 546	2 248
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
Zwykły	0,25	0,08	0,26	0,09
Rozwodniony	0,25	0,08	0,26	0,09

(*) Na dzień 30/09/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015 (*)	Stan na 30/09/2015 (*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 244	1 531	1 578
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	499	552	478
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	14 353	53 788	16 143
Pozostałe aktywa	721	1 027	176
Aktywa trwałe razem	16 817	56 898	18 375
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4	17	4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	153 091	166 041	174 415
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	48 089	3 572	40 429
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	3 229	1 485	2 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	167	9 804	201
Aktywa obrotowe razem	204 580	180 919	217 373
AKTYWA RAZEM	221 397	237 817	235 748

(*) Na dzień 30/09/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych.

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015 (*)	Stan na 30/09/2015 (*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
Kapitał rezerwowy	61 230	51 329	51 329
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
Zyski zatrzymane	6 201	9 901	6 546
	68 431	62 230	58 875
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	68 431	62 230	58 875
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Razem kapitał własny	68 431	62 230	58 875
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13 607	9 560	32 215
Pozostałe zobowiązania finansowe	600	897	947
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 043	2 557	2 315

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	72 853	97 622	100 132
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	90 103	110 636	135 609
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	889	941	3 242
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 169	39 534	13 400
Pozostałe zobowiązania finansowe	455	385	366
Bieżące zobowiązania podatkowe	668	1 171	821
Rezerwy krótkoterminowe	594	469	555
Przychody przyszłych okresów	30 067	19 967	16 333
Pozostałe zobowiązania	4 021	2 484	6 547
Zobowiązania krótkoterminowe razem	62 863	64 951	41 264
Zobowiązania razem	152 966	175 587	176 873
PASYWA RAZEM	221 397	237 817	235 748

(*) Na dzień 30/09/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres		Okres	
	od 01/01/2016	od 01/07/2016	od 01/01/2015	od 01/07/2015
	do 30/09/2016	do 30/09/2016	do 30/09/2015	do 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) netto	6 201	2 074	6 546	2 248
Korekty razem	996	(2 767)	4 910	806
Amortyzacja	355	123	293	91
Zyski (straty) z różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 987	967	3 723	2 424
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(845)	(435)	(127)	(127)
Zmiana stanu rezerw	612	85	518	332
Zmiana stanu zapasów	13	31	(4)	-
Zmiana stanu należności	12 951	7 839	10 200	11 975
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	983	(420)	3 249	1 312
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(16 055)	(10 954)	(12 928)	(15 198)
Inne korekty	(5)	(3)	(14)	(3)
Przepiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 197	(693)	11 456	3 054
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 491)	(311)	(594)	(594)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	51	-	605	527
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

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	-	-	395	395
Otrzymane odsetki	-	-	3 107	105
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 440)	(311)	3 513	433
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 444	1 914	1 720	300
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(20 300)	(5 531)	(16 655)	(5 594)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 231	61	6 522	11
Spłata kredytów i pożyczek	(3 652)	(751)	(2 026)	(1 516)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(289)	(95)	(208)	(96)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(6 003)	(1 881)	(4 364)	(1 422)
Inne wpływy finansowe	175	175	3	1
Inne wydatki finansowe	-	-	(2 980)	(2 348)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 394)	(6 108)	(17 988)	(10 664)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM				
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(9 637)	(7 112)	(3 019)	(7 177)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 804	7 279	3 220	7 378
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	167	167	201	201
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

(*) Na dzień 30/09/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Nie podzieleny wynik	Kapitał własny		Kapitał własny ogółem
					właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontr olujące	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2015 do 30/09/2015 (*)							
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	-	6 546	16 423	-	16 423
Stan na 30/09/2015	1 000	51 329	-	6 546	58 875	-	58 875

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 30/09/2016**

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	-	6 201	16 102	-	16 102
Stan na 30/09/2016	1 000	61 230	-	6 201	68 431	-	68 431

(*) Na dzień 30/09/2015 oraz 31/12/2015 zaprezentowane zostały dane jednostkowe Fast Finance S.A. z uwagi na brak skonsolidowanych danych.

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

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji znajduje się w punkcie 5 niniejszego sprawozdania..

2. Przedmiot działalności.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest zakup wierzytelności detalicznych i następnie odzyskiwanie ich na własny rachunek oraz odzyskiwanie wierzytelności na zlecenie innych podmiotów gospodarczych. 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 Kielczewski	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 30.09.2016 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, w szczególności zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okresy od 1 lipca do 30 września 2015 roku i od 1 lipca do 30 września 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 śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta dokonano zmian zasad rachunkowości, które mają wpływ na wielkość danych finansowych prezentowanych za porównywalne okresy.

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

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

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

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ zmian na wysokość sumy bilansowej:

	Wysokość sumy bilansowej przed zmianą	Wysokość sumy bilansowej po zmianie	Zmiana	Zmiana
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
31 grudnia 2015 r.	285 760	237 817	-47 943	-16,78%
30 września 2015r.	284 924	235 748	-49 176	-17,26%

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III 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,
- 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 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 zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 września 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%	

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.

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. 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.

10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta i Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i Grupy.

Najważniejsze zdarzenia w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym raportem kwartalnym:

W dniu 1 lipca 2016 roku Zarząd Spółki nabył w ramach okresowego wykupu 104 sztuk obligacji serii L Emitenta o wartości nominalnej 10 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1 040 000,00 zł oraz 500 sztuk obligacji serii J Emitenta o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500 000,00 zł. Przyczyną i celem nabycia obligacji było ich umorzenie.

W dniu 15 lipca 2016 roku Zarząd Emitenta, działając zgodnie z warunkami emisji, przeprowadził częściowy obligacyjny wykup obligacji serii M. Okresową Amortyzacją zostało objęte 466 sztuk obligacji serii M Emitenta o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466 000,00 zł.

W dniu 19 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego FAST FINANCE S.A. i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAST FINANCE S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku. Podmiotem uprawnionym do badania powyższych sprawozdań został wybrany Zakład Badań Finansowych "KRYTER" Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, pl. Wolności 9/3, 50-071 Wrocław, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 837.

W dniu 10 sierpnia 2016 roku Zarząd Spółki nabył 629 sztuk obligacji serii J Emitenta o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 629 000,00 zł. Przyczyną i celem nabycia obligacji **było** ich umorzenie.

- 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, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.**

W III 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 III 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 III kwartału 2016 r. Emitent nabył łącznie w celu umorzenia 104 sztuk obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1 040 000,00 zł, 1129 sztuk obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1 129 000,00 zł oraz w ramach okresowej amortyzacji zgodnie z warunkami emisji, 466 sztuk obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466 000,00 zł.

Od zakończenia III kwartału br. do dnia publikacji raportu Emitent nabył 500 sztuk obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500 000,00 zł, 104 sztuk obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1 040 000,00 zł oraz, w ramach okresowej amortyzacji zgodnie z warunkami emisji, 466 sztuk obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 466 000,00 zł. Ponadto, w ww. okresie Emitent dokonał ostatecznego wykupu obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3 870 000 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 III 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 III 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. 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 30 września 2016 r. zatrudniał 63 pracowników (w tym 2 członków zarządu).

Sytuacja finansowa

Z uwagi na brak skonsolidowanych danych porównywalnych Emitent dokonał podstawowej analizy finansowej na poziomie jednostkowym. W zakresie osiągniętego wyniku finansowego w okresie trzech kwartałów 2016 r. Emitent odnotował spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży o ok. 18 % w porównaniu do danych na koniec września 2015 r. (z poziomu 23,4 mln zł do 19,2 mln zł). Głównym powodem zmniejszenia przychodów był spadek wpływów związanych z inkasem wierzytelności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dominujący udział w przychodach ze sprzedaży Emitenta mają wpływy z tytułu umów przelewu wierzytelności.

W III kwartale 2016 r., skonsolidowany zysk operacyjny Emitenta wyniósł 9,8 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego odnotował spadek o 17,6%. Spadek wyniku operacyjnego w głównej mierze związany z osiągnięciem niższych niż w III kwartale 2015 r. przychodów związanych z umowami przelewu wierzytelności. Pozytywnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięcie zysku operacyjnego na koniec III kwartału pomimo osiągnięcia niższych przychodów był spadek kosztów zarządu o 17,2% tj. z 10,2 mln zł do 8,4 mln zł.

Emitent zakończył okres trzeciego kwartału 2016 r. skonsolidowanym zyskiem netto w wysokości 6,2 mln zł w porównaniu do 6,5 mln zł na koniec trzeciego kwartału 2015 roku. Na nieznaczne obniżenie poziomu zysku netto w III kwartale 2016 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (o 4,6%) miały wpływ zmniejszone przychodów ze sprzedaży w okresie III kwartałów 2016 r. wraz z jednoczesnym znaczącym spadkiem kosztów ogólnego zarządu. Ten pozytywny spadek kosztów ogólnego zarządu w szczególności wpłynął na osiągnięcie wyniku netto na porównywalnym poziomie, co w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Suma bilansowa Emitenta, która na koniec III kwartału 2016 r. miała wartość 221,4 mln zł i spadła o ponad 6% w stosunku do sumy bilansowej na koniec trzeciego kwartału 2015 roku (235,7 mln zł.) Spadek sumy bilansowej był spowodowany głównie w wyniku spłaty części zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz sprzedaży w 2015 r. części pakietów wierzytelności. W strukturze bilansu, po stronie aktywów ogółem dominują aktywa obrotowe z udziałem ok. 92%.

W aktywach obrotowych największy udział (75%) mają należności z tytułu dostaw i usług, w których Emitent rozpoznaje wartość należnych spłat od dłużników oraz pozostałe aktywa finansowe (23% aktywów obrotowych). W aktywach trwałych, stanowiących ok. 8% sumy bilansowej, istotną pozycją są pozostałe aktywa finansowe wynoszące 14,4 mln zł.

Po stronie pasywów, wg stanu na koniec września 2016 r., największą pozycję stanowią zobowiązania długo- i krótkoterminowe (łącznie 70% wartości sumy bilansowej), które w szczególności obejmują wartości związane z przychodami przyszłych okresów z tytułu wierzytelności pieniężnych.

Udział kapitału własnego w pasywach wynosi ok. 30%. I stanowi wartość na koniec III kwartału 2016 r. w wysokości 68,4 mln zł. (na koniec III kwartału 2015 r. kapitał własny wynosił 58,9 mln zł). Kapitał własny Emitenta na koniec III kwartału 2016 r. składa się głównie z kapitału rezerwowego (89%) oraz bieżącego zysku netto (9%). Kapitał zapasowy tworzony jest głównie z osiągniętych zysków z lat poprzednich.

Przepływy finansowe Emitenta, w okresie trzech kwartałów 2016 r., uległy zmniejszeniu i łączna bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych wyniosła (- 9,6 mln zł) a końcowe saldo środków pieniężnych wyniosło niespełna 0,2 mln zł.

Na koniec trzeciego kwartału 2016 r., wartość przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej była dodatnia (7,2 mln zł w porównaniu z 11,5 mln zł w III kwartale 2015 r.) i decydujący wpływ na ich wartość miała zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (-16,1 mln zł) oraz zmiana stanu należności ok. + 13 mln.

Wartość przepływów z działalności inwestycyjnej była ujemna i wyniosła -1,4 mln zł (w analogicznym okresie roku 2015 przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły *in plus* 3,5 mln zł). Ujemna wartość przepływów jest spowodowana wydatkami poniesionymi przez Emitenta na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1,5 mln zł.

Przepływy z działalności finansowej w okresie trzech kwartałów 2016 r. były ujemne i wyniosły niemal (- 15,4 mln zł). Wpływ na ujemne przepływy z działalności finansowej w znaczącym zakresie miały realizowane wykupy obligacji (- 20,3 mln zł), spłaty odsetek od kredytów i obligacji (- 6 mln zł) oraz spłaty kredytów i pożyczek (- 3,7 mln zł). Przepływy finansowe po stronie wydatków wiązały się ze spłatą świadczeń z obligacji, jak również z tytułu spłaty pozostałych zobowiązań. Ponadto dodatni wpływ na przepływy z działalności finansowej w analizowanym okresie miały wpływy z tytułu emisji obligacji w wysokości 13,4 mln zł.

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

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 FIZ do III kwartału 2016 r., dokonał za pośrednictwem FAST FINANCE NS FIZ, 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 wymagalnej zapłaty (nominał + odsetki).

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

Informacja o zadłużeniu

Na dzień 30.09.2016 r. łączne zobowiązania krótko i długoterminowe Emitenta wyniosły 153 mln zł, z czego 67% zobowiązań (102,9 mln zł) stanowią zobowiązania, które Emitent klasyfikuje jako przychody przyszłych okresów z tytułu przyszłych wpływów z zakupionych już pakietów wierzytelności

Pozostałe zadłużenie w wysokości ponad 50 mln zł stanowią wyemitowane obligacje, kredyty, zobowiązania handlowe, leasing oraz zobowiązania podatkowe i zobowiązania z tytułu wynagrodzeń. Przy czym wartość

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

zadłużenia finansowego z tytułu obligacji, kredytu i leasingu wynosi na koniec III kwartału 2016 r. łącznie 40,8 mln 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 30.09.2016 r. (w tys. zł)		Wartość na dzień 30.09.2016 r. (w tys. zł)
Kapitał własny	68 431	Kredyty	72
Środki pieniężne	167	Obligacje	38 499
	-	Leasing	1 055
	-	Weksle	1 205

Źródło: Emitent

Informacja dotycząca wartości wskaźnika finansowego

Zgodnie z warunkami emisji obligacji poszczególnych serii G, H, J, 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

	3 kw. 2016	2 kw. 2016	1 kw. 2016	4 kw. 2015	3 kw. 2015	2 kw. 2015	1 kw. 2015	4 kw. 2014	3 kw. 2014
Wartość wskaźnika finansowego (pozostałe serie)	0,59	0,58	0,70	0,65	0,87	0,90	1,08	1,13	1,29

Źródło: Emitent

Wartość wskaźnika finansowego, określonego w warunkach emisji w/w obligacji, osiągniętego przez Emitenta na koniec III kwartału 2016 r. odnotowała wzrost o 1 p.p. w porównaniu z danymi finansowymi wg stanu na koniec I półrocza 2016 r. i wyniosła 0,59x.

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 realizuje działalność operacyjną opartą o podstawowy model biznesu związany z odzyskiwaniem przede wszystkim 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 splotu 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 konkurencją 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 związana z sytuacją makroekonomiczną. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej może mieć negatywny wpływ na kondycję finansową wierzycieli, oraz załamanie się obserwowanego obecnie optymizmu konsumenckiego. Taka sytuacja może skutkować mniejszą ilością zaciąganych kredytów, co za tym idzie mniejszym popytem na usługi świadczone przez Grupę oraz dłuższym procesem odzyskiwania należności i mieć przełożenie na słabsze wyniki osiągnięte przez Grupę.

Jednakże na chwilę obecną ryzyko załamania się koniunktury w branży jest niskie, a perspektywy rozwoju dobre ze względu na chociażby takie czynniki jak rozwój rynku consumer finance oraz koniunktura gospodarcza dająca podstawy do optymizmu konsumenckiego.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

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

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

Ryzyko obniżenia wysokości odsetek ustawowych

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

Ryzyko funkcjonowania wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych

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

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

Ryzyko interpretacji przepisów podatkowych w zakresie obrotu wierzytelnościami

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

Ryzyko polityki podatkowej

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi ryzyko, iż działalność spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. W przypadku spółek działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych to ryzyko jest mniejsze.

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

Ryzyko związane z ogłoszeniem upadłości konsumenckiej

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

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

Ryzyko niewypłacalności znaczącego dłużnika

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

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

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

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 jeżeli sytuacja płynnościowa Grupy pogorszy się w istotny sposób, odbiegający od normalnie realizowanej działalności.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii

Efektywność działania Grupy zależy od zdolności Zarządu do określenia i realizowania strategii, która będzie skuteczna i przynosiła wymierne korzyści finansowe w długim horyzoncie czasowym. Ewentualne podjęcie nietrafionych decyzji wynikających z dokonania niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność przystosowania się Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może istotne negatywne skutki finansowe.

W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia prowadzona jest ciągła bieżąca analiza wszystkich czynników decydujących o wyborze strategii tak, aby możliwe było maksymalnie precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego.

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, ponieważ Emitent i spółka zależna odzyskuje w całości zainwestowany w zakup wierzytelności kapitał w ciągu ok. 2 lat. Dodatkowo ryzyko jest minimalizowane przez fakt, że wierzytelności detaliczne, którymi zajmuje się Grupa są z natury bardzo bezpieczne i dają najwyższe współczynniki ściągłości.

Ryzyko braku nowych zakupów pakietów wierzytelności

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

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

Główni dotychczasowi akcjonariusze nie są zainteresowani zbyciem akcji. Emitent nie może jednak przewidzieć poziomu podaży akcji ze strony dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta w przyszłości. Sprzedaż znacznej liczby akcji na rynku regulowanym może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji w obrocie wtórnym. Ryzyko

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

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA FAST FINANCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016 R.**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 895		23 357	3 867		5 617
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 728		11 859	1 769		2 852
Zysk (strata) brutto	5 695		8 162	1 304		1 963
Zysk (strata) netto	4 546		6 546	1 041		1 574
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 202		11 456	1 649		2 755
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 445)		3 513	(331)		845
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 394)		(17 988)	(3 524)		(4 326)
Przepływy pieniężne netto, razem	(9 637)		(3 019)	(2 206)		(726)
Aktywa, razem	207 580	237 817	235 748	48 140	55 806	55 619
Zobowiązania długoterminowe	90 103	110 636	135 609	20 896	25 962	31 994
Zobowiązania krótkoterminowe	50 701	64 951	41 264	11 758	15 241	9 735
Kapitał własny	66 776	62 230	58 875	15 486	14 603	13 890
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	232	235	236
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)	0,18		0,26	0,04		0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,18		0,26	0,04		0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,67		2,36	0,62		0,56
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,67		2,36	0,62		0,56
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-		-	-		-

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

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu – kurs średni na dzień 30.09.2015 roku wynosił 4.2386 zł, kurs średni na dzień 31.12.2015 wynosił 4.2615, kurs średni na dzień 30.09.2016 roku wynosił 4.3120.

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 – 30.09.2015 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4.1585 PLN.

Kurs średni w okresie 01.01.2016 – 30.09.2016 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4.3688 PLN.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2016	Okres 3 m-cy zakończony 30/09/2016	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2015	Okres 3 m-cy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody z umów przelewu wierzytelności	16 254	4 947	20 561	6 611
Przychody windykacyjne	114	39	3	3
Zysk ze sprzedaży wierzytelności	515	112	2 793	2 793
Strata ze sprzedaży wierzytelności	-	-	122	122
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	-	-	-
Koszty wierzytelności	1 808	349	2 853	1 114
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 087	4 749	20 382	8 171
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty zarządu	8 393	2 659	10 176	3 650
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 694	2 090	10 206	4 521
Pozostałe przychody operacyjne	2 132	703	1 802	733
Pozostałe koszty operacyjne	1 098	539	149	6
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 728	2 254	11 859	5 248
Przychody finansowe	3 970	1 582	3 024	1 019
Koszty finansowe	6 003	2 032	6 721	3 436
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 695	1 804	8 162	2 831
Podatek dochodowy	1 149	397	1 616	583
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 546	1 407	6 546	2 248
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 546	1 407	6 546	2 248
Zysk (strata) netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	4 546	1 407	6 546	2 248
Udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	4 546	1 407	6 546	2 248
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
Zwykły	0,18	0,06	0,26	0,09
Rozwodniony	0,18	0,06	0,26	0,09

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 244	1 531	1 578
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	499	552	478
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	5	-	-
Pozostałe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	14 353	53 788	16 143
Pozostałe aktywa	721	1 027	176
Aktywa trwałe razem	16 822	56 898	18 375
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4	17	4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych	3 222	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności od pozostałych jednostek	136 047	166 041	174 415
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	48 089	3 572	40 429
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	3 229	1 485	2 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	167	9 804	201
Aktywa obrotowe razem	190 758	180 919	217 373
AKTYWA RAZEM	207 580	237 817	235 748

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
Kapitał rezerwowo	61 230	51 329	51 329
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
Zyski zatrzymane	4 546	9 901	6 546
	66 776	62 230	58 875
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	66 776	62 230	58 875
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Razem kapitał własny	66 776	62 230	58 875
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13 607	9 560	32 215
Pozostałe zobowiązania finansowe	600	897	947
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 043	2 557	2 315

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	72 853	97 622	100 132
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	90 103	110 636	135 609
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	885	941	3 242
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 169	39 534	13 400
Pozostałe zobowiązania finansowe	455	385	366
Bieżące zobowiązania podatkowe	280	1 171	821
Rezerwy krótkoterminowe	594	469	555
Przychody przyszłych okresów	18 323	19 967	16 333
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 995	2 484	6 547
Zobowiązania krótkoterminowe razem	50 701	64 951	41 264
Zobowiązania razem	140 804	175 587	176 873
PASYWA RAZEM	207 580	237 817	235 748

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres	Okres	Okres	Okres
	od 01/01/2016 do 30/09/2016	od 01/07/2016 do 30/09/2016	od 01/01/2015 do 30/09/2015	od 01/07/2015 do 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) netto	4 546	1 407	6 546	2 248
Korekty razem	2 656	(2 100)	4 910	806
Amortyzacja	355	123	293	91
Zyski (straty) z różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 987	967	3 723	2 424
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(845)	(435)	(127)	(127)
Zmiana stanu rezerw	612	85	518	332
Zmiana stanu zapasów	13	31	(4)	-
Zmiana stanu należności	26 773	5 921	10 200	11 975
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	565	1 310	3 249	1 312
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(27 799)	(10 099)	(12 928)	(15 198)
Inne korekty	(5)	(3)	(14)	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 202	(693)	11 456	3 054
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 491)	(311)	(594)	(594)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	51	-	605	527
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)	-	-	-

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	395	395
Otrzymane odsetki	-	-	3 107	105
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 445)	(311)	3 513	433
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 444	1 914	1 720	300
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(20 300)	(5 531)	(16 655)	(5 594)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 231	61	6 522	11
Spłata kredytów i pożyczek	(3 652)	(751)	(2 026)	(1 516)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(289)	(95)	(208)	(96)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(6 003)	(1 881)	(4 364)	(1 422)
Inne wpływy finansowe	175	175	3	1
Inne wydatki finansowe	-	-	(2 980)	(2 348)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 394)	(6 108)	(17 988)	(10 664)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM				
	(9 637)	(7 112)	(3 019)	(7 177)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(9 637)	(7 112)	(3 019)	(7 177)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 804	7 279	3 220	7 378
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	167	167	201	201
- 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	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zmiany w kapitale własnym od 01/01/2015 do 30/09/2015							
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	-	6 546	16 423	-	16 423
Stan na 30/09/2015	1 000	51 329	-	6 546	58 875	-	58 875

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

**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 30/09/2016**

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	-	4 546	14 447	-	14 447
Stan na 30/09/2016	1 000	61 230	-	4 546	66 776	-	66 776

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 lipca do 30 września 2015 roku i od 1 lipca do 30 września 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 śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta dokonano zmian zasad rachunkowości, które mają wpływ na wielkość danych finansowych prezentowanych za porównywalne okresy.

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

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

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

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ zmian na wysokość sumy bilansowej:

	Wysokość sumy bilansowej przed zmianą	Wysokość sumy bilansowej po zmianie	Zmiana	Zmiana
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
31 grudnia 2015 r.	285 760	237 817	-47 943	-16,78%
30 września 2015r.	284 924	235 748	-49 176	-17,26%

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 korzyści 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 księgową 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 tytuł. Szacowana wartość to cena sprzedaży netto lub wartość użytkowa, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Wrocław, 8 listopada 2016 r.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu