



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA I PÓŁROCZE 2017 r.
ZAWIERAJĄCY
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
FAST FINANCE S.A.
ZA OKRES 01.01.2017 - 30.06.2017

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

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

LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w I półroczu 2017 roku Spółka FAST FINANCE kontynuowała proces obniżania zadłużenia przy równoczesnym utrzymaniu stabilnych wyników finansowych oraz porządkowaniu obszaru związanego z dywersyfikowaniem źródeł finansowania rozwoju.

Przychody ze sprzedaży ukształtowały się na poziomie 17,8 mln zł (-11,9% r/r), natomiast zysk netto wyniósł 4,2 mln zł (+1,1% r/r). Spółka podwyższyła swój kapitał własny o 11,9%, osiągając wysokość 74,2 mln zł na koniec czerwca 2017 roku. Jednocześnie w minionym półroczu zredukowano zobowiązania długoterminowe o 8,4%, a także zobowiązania krótkoterminowe o 54,8% (w stosunku do analogicznego okresu w 2016 roku). Efektem tych działań jest znaczące obniżenie wskaźnika ogólnego zadłużenia, którego wartość na koniec tego okresu spadła znacznie poniżej najniższego poziomu wymaganego w warunkach emisji obligacji i wyniosła 0,19 (spadek o 67,3% r/r).

Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka FAST FINANCE wykupiła wszystkie obligacje serii F, G, H, J, 1 398 szt. obligacji serii M, 104 szt. obligacji serii L oraz 568 sztuk prywatnej emisji serii R. Spółka dokonała również nowych emisji obligacji: serii P w wysokości 9,5 mln zł oraz serii R w wysokości 2,3 mln zł.

FAST FINANCE negocjuje obecnie kolejną umowę w przedmiocie finansowania działalności. Rozmowy prowadzone są z inwestorem zagranicznym, na rzecz którego dokonano już na początku bieżącego roku transakcji zbycia certyfikatów funduszu „FAST FINANCE NSFIZ” na łączną kwotę ponad 15 mln zł.

Rynek windykacji w Polsce, rośnie zarówno pod względem wartości długu, jak i liczby dłużników. Szczególnie wzrasta wartość portfeli wierzytelności zarządzanych przez wyspecjalizowane firmy, które tak jak FAST FINANCE, obsługują fundusze sekurytyzacyjne. Standardy obrotu wierzytelnościami są coraz wyższe, a procesy windykacyjne są stale doskonalone pod względem formalno-prawnym i informatycznym.

Zarząd FAST FINANCE, biorąc pod uwagę sprzyjające warunki makroekonomiczne oraz oceniając wyniki prac nad zmianą modelu finansowania rozwoju, kondycję Spółki oraz kompetencje i doświadczenie Zespołu, spodziewa się w drugim półroczu dobrych wyników finansowych.

W imieniu Zarządu spółki FAST FINANCE zapraszam do zapoznania się z treścią raportu okresowego za I półrocze 2017 roku.

Z poważaniem

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu



SPIS TREŚCI

LIST DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW	2
SPIS TREŚCI	3
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
SZCZEGÓŁOWE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 R.	13
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	41
SZCZEGÓŁOWE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	42
INFORMACJA DODATKOWA	47
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FAST FINANCE S.A.	55
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	69

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

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

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 794		20 198	4 189		4 611
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 562		6 692	1 310		1 528
Zysk (strata) brutto	5 340		5 109	1 257		1 166
Zysk (strata) netto	4 172		4 126	982		942
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 300		7 889	1 248		1 801
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 579		(1 128)	3 668		(258)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 982)		(9 286)	(3 056)		(2 120)
Przepływy pieniężne netto, razem	7 897		(2 525)	1 859		(576)
Aktywa, razem	200 636	227 646	230 953	47 471	51 457	52 187
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	126 388	157 570	164 597	29 904	35 617	37 193
Zobowiązania długoterminowe	102 643	110 302	112 054	24 286	24 933	25 320
Zobowiązania krótkoterminowe	23 745	47 268	52 543	5 618	10 684	11 873
Kapitał własny	74 248	70 076	66 356	17 567	15 840	14 994
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	237	226	226
Liczba akcji (w szt.)	25 000 000		25 000 000	25 000 000		25 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,17		0,17	0,04		0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,17		0,17	0,04		0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,97		2,65	0,70		0,60
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,97		2,65	0,70		0,60
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-	-	-	-	-	-

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

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu – kurs średni na dzień 30.06.2017 roku wynosił 4,2265; na dzień 30.06.2016 roku wynosił 4,4255 PLN, kurs średni na dzień 31.12.2016 roku wynosił 4,4240 PLN.

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

Kurs średni w okresie 01.01.2017 – 30.06.2017 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosił: 1 EUR = 4,2474 PLN.

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

SZCZEGÓŁOWE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017

[UKŁAD KALKULACYJNY]

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2017 EUR'000	Okres zakończony 30/06/2016 EUR'000
Działalność kontynuowana					
Przychody z umów przelewu wierzytelności	5	9 921	12 673	2 336	2 893
Przychody windykacyjne	5	56	76	13	17
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	-	12	-	3
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	5	6 973	6 388	1 642	1 458
Przychody pozostałe	5	844	1 049	199	239
Koszty sprzedanych wierzytelności	7	(3 993)	(5 985)	(940)	(1 366)
Koszty wierzytelności	7	(958)	(1 153)	(226)	(263)
Wartość sprzedanych towarów	7	-	(13)	-	(3)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		12 843	13 047	3 024	2 978
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty zarządu	7	(6 774)	(6 174)	(1 595)	(1 409)
Pozostałe przychody operacyjne	8	667	379	157	87
Pozostałe koszty operacyjne	9	(1 174)	(560)	(276)	(128)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 562	6 692	1 310	1 528
Przychody finansowe	10	2 693	2 388	634	545
Koszty finansowe	11	(2 915)	(3 971)	(686)	(907)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 340	5 109	1 257	1 166
Podatek dochodowy	12	1 168	983	275	224
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 172	4 126	982	942
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-	-	-
Zysk (strata) netto		4 172	4 126	982	942
Zysk (strata) netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		4 172	4 126	982	942
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Inne całkowite dochody					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		4 172	4 126	982	942
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)					
Zwykły	15	0,17	0,17	0,04	0,04
Rozwodniony		0,17	0,17	0,04	0,04

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	878	1 120	1 352
Nieruchomości inwestycyjne	17	-	-	-
Wartość firmy	18	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	415	459	494
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	4 272	19 250	13 943
Pozostałe aktywa	24	2 046	596	862
Aktywa trwałe razem		7 611	21 425	16 651
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	4	4	36
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	128 519	151 088	159 012
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	50 691	49 134	46 834
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	177	-
Pozostałe aktywa	24	690	594	1 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41	13 121	5 224	7 279
		193 025	206 221	214 302
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		193 025	206 221	214 302
Aktywa razem		200 636	227 646	230 953

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
PASYWA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	27	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27	-	-	-
Kapitał rezerwowany	28	69 321	61 230	61 230
Zyski zatrzymane	29	4 172	8 091	4 126
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(245)	(245)	-
		74 248	70 076	66 356
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		74 248	70 076	66 356
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontrolę		-	-	-
Razem kapitał własny		74 248	70 076	66 356
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	23 776	12 101	14 713
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	345	510	687
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	12	3 669	4 164	2 797
Rezerwy długoterminowe	32	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	36	74 853	93 527	93 857
Pozostałe zobowiązania	33	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		102 643	110 302	112 054
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	952	963	959
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	2 399	24 635	29 174
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	404	442	468
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	1 289	525	1 455
Rezerwy krótkoterminowe	32	780	568	755
Przychody przyszłych okresów	36	15 947	18 723	18 066
Pozostałe zobowiązania	33	1 974	1 412	1 666
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		23 745	47 268	52 543
Zobowiązania razem		126 388	157 570	164 597
Pasywa razem		200 636	227 646	230 953

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 000	-	61 230	7 846	70 076	-	70 076
Zwiększenia	-	-	8 091	4 172	12 263	-	12 263
Zmniejszenia	-	-	-	(8 091)	(8 091)	-	(8 091)
	1 000	-	69 321	3 927	74 248	-	74 248
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	1 000	-	69 321	3 927	74 248	-	74 248

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230
Zwiększenia	-	-	9 901	8 091	17 992	-	17 992
Zmniejszenia	-	-	-	(10 146)	(10 146)	-	(10 146)
	1 000	-	61 230	7 846	70 076	-	70 076
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	1 000	-	61 230	7 846	70 076	-	70 076

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017 ROKU [METODA POŚREDNIA]

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk za rok obrotowy		4 172	4 126
Korekty razem		1 128	3 763
Amortyzacja		246	232
Zyski (straty) z różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		54	2 020
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	(410)
Zmiana stanu rezerw		(281)	526
Zmiana stanu zapasów		-	(18)
Zmiana stanu należności		25 356	7 030
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych		(1 293)	(516)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(22 954)	(5 100)
Inne korekty		-	(1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 300	7 889
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych / praw majątkowych		(4)	(149)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych / praw majątkowych		408	51
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(5 300)	(1 030)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		20 473	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		2	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		15 579	(1 128)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		20 147	11 530
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(30 054)	(14 769)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 000	1 170
Spłata kredytów i pożyczek		(2 552)	(2 901)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(203)	(194)
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(2 320)	(2 223)
Inne wpływy finansowe		-	-
Inne wydatki finansowe		-	(1 899)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(12 982)	(9 286)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		7 897	(2 525)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	41	5 224	9 804
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	41	13 121	7 279

	30/06/2017			
	Fast Finance S.A.	FF Inkaso Sp. z o.o.	Korekty konsolidacyjne	Dane skonsolidowane
Kapitał własny	-	-	-	-
Wymitowany kapitał akcyjny	1 000	5	(5)	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	67 099	2 222	-	69 321
Zyski zatrzymane	3 005	1 167	-	4 172
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(245)	-	-	(245)
	-	-	-	-
Razem kapitał własny	<u>70 859</u>	<u>3 394</u>	<u>(5)</u>	<u>74 248</u>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23 776	-	-	23 776
Pozostałe zobowiązania finansowe	345	-	-	345
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	3 669	-	-	3 669
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	60 192	14 661	-	74 853
Pozostałe zobowiązania	-	1 047	(1 047)	-
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>87 982</u>	<u>15 708</u>	<u>(1 047)</u>	<u>102 643</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	948	4	-	952
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 399	-	-	2 399
Pozostałe zobowiązania finansowe	404	-	-	404
Bieżące zobowiązania podatkowe	553	736	-	1 289
Rezerwy krótkoterminowe	780	-	-	780
Przychody przyszłych okresów	13 756	2 191	-	15 947
Pozostałe zobowiązania	2 020	38	(84)	1 974
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>20 860</u>	<u>2 969</u>	<u>(84)</u>	<u>23 745</u>
Pasywa razem	<u>179 701</u>	<u>22 071</u>	<u>(1 136)</u>	<u>200 636</u>

	30/06/2017			
	Fast Finance S.A.	FF Inkaso Sp. z o.o.	Korekty konsolidacyjne	Dane skonsolidowane
Zysk za rok obrotowy	3 005	1 167	-	4 172
Korekty razem	2 265	(1 137)	-	1 128
Amortyzacja	246	-	-	246
Zyski (straty) z różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54	-	-	54
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	(281)	-	-	(281)
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
Zmiana stanu należności	25 427	(1 202)	1 131	25 356
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	1 079	(1 241)	(1 131)	(1 293)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(24 260)	1 306	-	(22 954)
Inne korekty	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 270	30	-	5 300
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych / praw majątkowych	(4)	-	-	(4)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych / praw majątkowych	408	-	-	408
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(5 300)	-	-	(5 300)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	20 473	-	-	20 473
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	2	-	-	2
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z	-	-	-	-
działalnością inwestycyjną	15 579	-	-	15 579
Wpływy z tytułu emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 147	-	-	20 147
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(30 054)	-	-	(30 054)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 000	-	-	2 000
Spłata kredytów i pożyczek	(2 552)	-	-	(2 552)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(203)	-	-	(203)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(2 320)	-	-	(2 320)
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(12 982)	-	-	(12 982)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	7 867	30	-	7 897
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	5 224	-	-	5 224
	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	13 091	30	-	13 121

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 R.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o grupie

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

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

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

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

Czas trwania Emitenta: nieoznaczony.

Skład osobowy Zarządu:

Jacek Longin Daroszewski Prezes Zarządu
Jacek Zbigniew Krzeminski Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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

W dniu 29 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie odwołania Pana Grzegorza Kawczaka ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej Emitenta i powołania na to stanowisko Pana Andrzeja Bartnika. Uchwały weszły w życie z dniem ich podjęcia.

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.3. Informacja o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2017 roku FAST FINANCE S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej FAST FINANCE S.A., w skład której wchodzi:

Nazwa:	Siedziba:	Stopień zależności:	Metoda konsolidacji:	Udział Grupy w kapitale:	Udział Grupy w głosach:
				30.06.2017r.	30.06.2017r.
FF Inkaso sp. z o.o.	Wrocław	Spółka zależna	Pełna	100%	100%

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

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

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

2. ZASTOSOWANE MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe FAST FINANCE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w tym według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, obowiązującymi na dzień 30.06.2017 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w szczególności zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okresy od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku i od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 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 2016.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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 istotny wpływ na wielkość danych finansowych prezentowanych za porównywalne okresy.

Zmian dokonano w zakresie sposobu prezentacji:

- Pozostałych przychodów operacyjnych – dotychczas przychody uzyskiwane z tytułu najmu oraz zarządzania Funduszem Inwestycyjnym wykazywane były w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody z w/w tytułów wykazane zostały wraz z przychodami z działalności podstawowej.
- Zysku (straty) ze sprzedaży wierzytelności – dotychczas w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazywano wynik na sprzedaży (zysk lub stratę), w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym dokonano zmiany w tym zakresie – wykazano oddzielnie przychody ze sprzedaży wierzytelności oraz koszty dotyczące sprzedaży.

Wpływ powyższych zmian przedstawiono w tabeli poniżej:

	Zysk (strata) brutto na sprzedaży przed zmianą	Zysk (strata) brutto na sprzedaży po zmianie	Zmiana	Zmiana
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
30 czerwca 2016	11 561	13 047	1 486	0,13

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.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy nie wykazuje znaczących sezonowych lub cyklicznych trendów.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**3.1. Polityka rachunkowości – opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.**

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

Zasada memoriału

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

Zasada współmierności

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

Zasada ostrożnej wyceny

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

Zasada ciągłości

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

Wycena aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego

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

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

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

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

Podstawą ustalenia okresu i metody amortyzacji jest okres ekonomicznej użyteczności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Rzeczowe aktywa obrotowe

Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów i towarów.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

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

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

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Inwestycje

Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji tych inwestycji pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych są ujmowane zgodnie z MSSF 9.

Aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane do dwóch kategorii:

- 1) aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie;
- 2) aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w wartości godziwej.

Do kategorii pierwszej są zaliczane wszystkie te aktywa finansowe, dla których celem jednostki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty. Wszystkie inne są klasyfikowane do grupy 2, tj. aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Klasyfikacja aktywów finansowych jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Jako aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane udzielone pożyczki (dla których określono harmonogram spłaty) oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 39. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w wartości godziwej należą m.in. udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, które nie są przeznaczone do obrotu, jednostka przy początkowym ujęciu klasyfikuje je nieodwołalnie jako wyceniane w późniejszym terminie w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

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 średnim ustalonym 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.

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,
- odroczone podatki dochodowe,
- świadczenia pracownicze.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Przychody przyszłych okresów

Obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych wierzytelności długoterminowych i krótkoterminowych. Należne kwoty długu wynikające z zakupionego portfela wierzytelności kwalifikowane są jako przychody przyszłych okresów, w szczególności gdy spółka posiada prawomocny wyrok lub podpisaną umowę. W sprawozdaniu prezentowane są kwoty wierzytelności, co do których uprawdopodobnione zostało ich otrzymanie. Prezentacja następuje w podziale na krótko i długoterminowe przychody przyszłych okresów. Weryfikacja przychodów przyszłych okresów następuje nie rzadziej niż raz na kwartał w oparciu o aktualnie posiadane informacje, zawarte umowy, wyroki sądów, porozumienia, itp. W związku z powyższymi przychodami danego okresu są kwoty wierzytelności zapłacone lub rozliczone w inny sposób, w szczególności poprzez przejęcie własności nieruchomości lub ruchomości.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty odzyskanych wierzytelności.

Koszty działalności podstawowej, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te

wystąpiły. Koszty, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

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

Podatek dochodowy i podatek odroczony

Podatek dochodowy obejmuje rzeczywiste zobowiązania podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalony zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

4.1. Profesjonalny osąd

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

5. INFORMACJA NA TEMAT SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

6. PRZYCHODY

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

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody z umów przelewu wierzytelności	9 921	12 673
Przychody windykacyjne	56	76
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	12
Przychody z najmu	11	12
Przychody z tytułu zarządzania NSFIZ	833	1 037
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	6 973	6 388
	<u>17 794</u>	<u>20 198</u>
w tym podatek akcyzowy	-	-
Działalność zaniechana		
Przychody z umów przelewu wierzytelności	-	-
Przychody windykacyjne	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
	<u>17 794</u>	<u>20 198</u>

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	274	437
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	246	232
Zużycie surowców i materiałów	89	62
Usługi obce	1 084	932
Koszty świadczeń pracowniczych	3 015	2 584
Podatki i opłaty	2 018	1 881
Pozostałe koszty	48	46
Koszt wierzytelności	958	1 153
Koszt sprzedanych wierzytelności	3 993	5 985
Wartość sprzedanych towarów	-	13
	<u>11 725</u>	<u>13 325</u>
Razem koszty działalności operacyjnej	11 725	13 325
w tym podatek akcyzowy	-	-
	<u>11 725</u>	<u>13 325</u>

Przeciętne zatrudnienie w etatach wyniosło: 58,48 w okresie I półrocza 2017 r., 53,71 w okresie I półrocza 2016 r. Przewidywane zatrudnienie w osobach wyniosło: 61,50 w I półroczu 2017 r., 56,83 w I pół. 2016 r.

7.1. Utrata wartości aktywów finansowych

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Utrata wartości należności handlowych i pozostałych	32	32
Utrata wartości pozostałych należności od jednostek pozostałych	-	-
	<u>32</u>	<u>32</u>
Odwrócenie utraty wartości należności handlowych i pozostałych	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	32	32
	<u>32</u>	<u>32</u>

7.2 Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	246	232
Koszty amortyzacji ogółem	<u>246</u>	<u>232</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	246	232
	<u>246</u>	<u>232</u>

7.3 Koszty badań i rozwoju odniesiony w koszty

Nie wystąpiły koszty badań i rozwoju w okresie sprawozdawczym.

7.4 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	3 015	2 584
	<u>3 015</u>	<u>2 584</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	3 015	2 584
	<u>3 015</u>	<u>2 584</u>

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres zakończony 30/06/2017 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zwrot opłat skarbowych	127	181
Przychody ze sprzedaży znaków opłaty sądowej	-	-
Korekty lat ubiegłych	-	-
Pozostałe przychody - niepodatkowe	-	-
Pozostałe (przychody NSFIZ, wynagrodzenie płatnika)	539	197
Dotacje	1	1
Sprzedaż samochodu wykupionego z leasingu	-	-
Archiwizacja dokumentacji wierzytelności	-	-
	<u>667</u>	<u>379</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	667	379
	<u>667</u>	<u>379</u>

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	18
Pozostałe	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	18
Pozostałe koszty operacyjne:		
Wartość spisanych wierzytelności	-	-
Wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Koszty lat ubiegłych, na które utworzono rezerwę	507	247
Koszty egzekucyjne, koszty upomnienia, inne - niepodatkowe	44	218
Koszt sprzedaży znaków opłaty sądowej	-	-
Koszty upomnień	-	-
Inne (zwrot do NSFIZ, pozostałe)	623	77
	<hr/>	<hr/>
	1 174	560
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 174	560
	<hr/>	<hr/>
	1 174	560

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres zakończony 30/06/2017 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	2	1
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
Naliczone odsetki bilansowe	2 160	1 975
	<u>2 162</u>	<u>1 976</u>
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	410	
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	410	-
- przychody ze sprzedaży inwestycji finansowych	20 883	-
- koszty sprzedaży inwestycji finansowych	(20 473)	-
Zyski transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-	-
	<u>410</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	1	-
Korekty lat ubiegłych	-	-
Premie z emisji obligacji	120	2
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	410
Wycena bilansowa kredytów	-	-
	<u>2 693</u>	<u>2 388</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 693	2 388
	<u>2 693</u>	<u>2 388</u>
Przychody odsetkowe z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:		
	Stan na 30/06/2017 <u>PLN'000</u>	Stan na 30/06/2016 <u>PLN'000</u>
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	<u>2</u>	<u>1</u>
	2	1

11. KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 30/06/2017 <u>PLN'000</u>	Okres zakończony 30/06/2016 <u>PLN'000</u>
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji	599	1 266
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	24	33
Naliczone odsetki bilansowe	859	741
Odsetki pozostałe zapłacone kontrahentom	<u>727</u>	<u>32</u>
Koszty odsetkowe razem	2 209	2 072
	<u>2 209</u>	<u>2 072</u>
Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
- przychody ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-
- koszty sprzedaży inwestycji finansowych	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	-
Prowizje od emisji obligacji, od kredytów	706	1 899
Wycena bilansowa kredytów	-	-
Odwrócenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Strata ze zbycia wierzytelności własnej	-	-
Pozostałe koszty finansowe	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2 915</u>	<u>3 971</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 915	3 971
	<u>2 915</u>	<u>3 971</u>

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

	Stan na 30/06/2017 <u>PLN'000</u>	Stan na 30/06/2016 <u>PLN'000</u>
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	1 620	686
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1 620</u>	<u>686</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	<u>(452)</u>	<u>297</u>
	<u>(452)</u>	<u>297</u>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u>1 168</u>	<u>983</u>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
	<u>1 168</u>	<u>983</u>
	<u>1 168</u>	<u>983</u>

12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Nie wystąpił w okresie obejmującym sprawozdanie.

12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

Nie wystąpił w okresie obejmującym sprawozdanie.

12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	-	177	-
Inne	-	-	-
	<u>-</u>	<u>177</u>	<u>-</u>
Bieżące zobowiązania podatkowe	<u>1 289</u>	<u>525</u>	<u>1 455</u>
	<u>1 289</u>	<u>525</u>	<u>1 455</u>

12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończoney 30/06/2016	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy (RMK bierne)	194	243	-	437
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne (pracodawca)	99	4	-	103
Wynagrodzenia niewypłacone	-	18	-	18
Naliczone odsetki od zobowiązań	1 163	(422)	-	741
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Odroczone przychody (aktualizacja należności)	-	18	-	18
Leasing finansowy	1 374	(133)	-	1 241
Inne	74	-	(30)	44
	<u>2 904</u>	<u>(272)</u>	<u>(30)</u>	<u>2 602</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Naliczone odsetki od należności	12 036	990	-	13 026
Leasing finansowy	1 420	(137)	-	1 283
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	410	-	410
Inne	-	-	-	-
	<u>13 456</u>	<u>1 263</u>	<u>-</u>	<u>14 719</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>16 360</u>	<u>991</u>	<u>(30)</u>	<u>17 321</u>



Okres zakończony 30/06/2017	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy (RMK bierne)	250	24	-	274
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne (pracodawca)	94	19	-	113
Wynagrodzenia niewypłacone	62	84	-	146
Naliczone odsetki od zobowiązań	984	(125)	-	859
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Odroczone przychody (aktualizacja należności)	18	(18)	-	-
Leasing finansowy	1 006	(213)	-	793
Inne	-	-	-	-
	<u>2 414</u>	<u>(229)</u>	<u>-</u>	<u>2 185</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Naliczone odsetki od należności	16 324	2 160	-	18 484
Leasing finansowy	1 054	(229)	-	825
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 538	(4 538)	-	-
Inne	-	-	-	-
	<u>21 916</u>	<u>(2 607)</u>	<u>-</u>	<u>19 309</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>24 330</u>	<u>(2 836)</u>	<u>-</u>	<u>21 494</u>

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
	PLN	PLN	PLN
Rezerwy na podatek odroczone	<u>3 669</u>	<u>4 164</u>	<u>2 797</u>

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

	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
	PLN	PLN	PLN
Aktywa na podatek odroczone	<u>415</u>	<u>459</u>	<u>494</u>

12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły w okresie obejmującym sprawozdanie.

12.7. Nieujęte różnice przejściowe wynikające z inwestycji w jednostki podporządkowane

Nie wystąpiły w okresie obejmującym sprawozdanie.

13. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

13.1. Zbycie działalności

Nie wystąpiła w okresie obejmującym sprawozdanie.

13.2. Plan zbycia działalności

Spółka nie planuje zbycia żadnej ze swej działalności.

13.3. Analiza zysku z działalności zaniechanej za rok obrachunkowy

W pierwszym półroczu 2017 roku nie dokonano takiej analizy.

14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Spółka nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	Okres zakończony 30/06/2017 zł na akcję	Okres zakończony 30/06/2016 zł na akcję
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,17	0,17
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,17</u>	<u>0,17</u>
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,17	0,17
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0,17</u>	<u>0,17</u>

15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki	4 172	4 126
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	<u>4 172</u>	<u>4 126</u>

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	<u>25 000</u>	<u>25 000</u>

15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki	4 172	4 126
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	4 172	4 126
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 172	4 126

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

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	25 000	25 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	25 000	25 000

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
Wartość brutto	3 260	3 256	3 422
Umorzenie	(2 382)	(2 136)	(2 078)
	878	1 120	1 344
Grunty własne (według wartości godziwej)	-	-	-
Budynki (według wartości godziwej)	11	13	15
Urządzenia techniczne i maszyny	17	24	8
Środki transportu	825	1 054	1 283
Inne środki trwałe	25	29	38
	878	1 120	1 344
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	8
	-	-	8

	Grunty własne w wartości godziwej PLN'000	Budynki w wartości godziwej PLN'000	Urządzenia techniczne i maszyny PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne środki trwałe PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto						
Stan na 30 czerwca 2016 roku	-	33	102	2 998	289	3 422
Zwiększenie stanu	-	-	23	-	-	23
Zbycia, likwidacje	-	-	-	(189)	-	(189)
Zmniejszenia (korekty)*	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	33	125	2 809	289	3 256
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	4	4
Zbycia, likwidacje	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (korekty)*	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	33	125	2 809	293	3 260

*Korekta wartości ŚT w związku z wcześniejszym zakończeniem umowy leasingu.

	Grunty własne w wartości godziwej PLN'000	Budynki w wartości godziwej PLN'000	Urządzenia techniczne i maszyny PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne środki trwałe PLN'000	Razem PLN'000
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 30 czerwca 2016 roku	-	18	94	1 715	251	2 078
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	(189)	-	(189)
Koszty amortyzacji	-	2	7	229	9	247
Przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	20	101	1 755	260	2 136
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	2	7	229	8	246
Przemieszczenie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	22	108	1 984	268	2 382

16.1. Odpisy z tytułu utraty wartości

Nie wystąpiły.

16.2. Grunty własne i budynki wykazywane w wartości godziwej

Nie występują.

16.3. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Nie występują.

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują.

18. WARTOŚĆ FIRMY

Nie wystąpiła.

19. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nie występują.

20. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%) 30/06/2017	Proporcja udziałów (%) 30/06/2016
FF INKASO Spółka z o.o.	Pośrednictwo pieniężne	ul. Wołowska 20 51-116 Wrocław	100% (udziały) 100% (głosy)	100% (udziały) 100% (głosy)

21. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nie wystąpiły.

22. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Nie wystąpiły.

23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej			
Udziały w jednostce zależnej	-	-	-
Inne aktywa finansowe (prawa majątkowe)	1 821	2 229	1 916
Certyfikaty i inwestycyjne	-	15 173	13 943
	<u>1 821</u>	<u>17 402</u>	<u>15 859</u>
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	53 142	50 982	44 918
	<u>53 142</u>	<u>50 982</u>	<u>44 918</u>
	<u>54 963</u>	<u>68 384</u>	<u>60 777</u>
Aktywa obrotowe	50 691	49 134	46 834
Aktywa trwałe	4 272	19 250	13 943
	<u>54 963</u>	<u>68 384</u>	<u>60 777</u>

24. POZOSTAŁE AKTYWA

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe	2 046	596	862
Rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	690	594	1 141
	<u>2 736</u>	<u>1 190</u>	<u>2 003</u>
Aktywa obrotowe	690	594	1 141
Aktywa trwałe	2 046	596	862
	<u>2 736</u>	<u>1 190</u>	<u>2 003</u>

25. ZAPASY

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Materiały	-	-	-
Towary	4	4	36
Wyroby gotowe	-	-	-
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>36</u>
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>36</u>

26. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	144 691	170 394	132 356
Odpisy aktualizujące wartość należności	(24 821)	(27 559)	(32)
	119 870	142 835	132 324
Należności z tytułu zbycia inwestycji	-	-	-
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	-	-	-
Należności z tytułu sprzedaży wierzytelności	7 846	8 119	8 394
Inne należności (rozrachunki z pracownikami, kaucje, inne rozrachunki)	803	134	18 294
	<u>128 519</u>	<u>151 088</u>	<u>159 012</u>

26.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na 30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na 30/06/2016</u> PLN'000
Stan na początek roku	(32)	(14)
Odписы aktualizujące wartości należności	(24 789)	(18)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
	<u>(24 821)</u>	<u>(32)</u>

27. KAPITAŁ AKCYJNY

	<u>Stan na 30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na 31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na 30/06/2016</u> PLN'000
Kapitał podstawowy	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-
	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>
Kapitał akcyjny składa się z:			
25.000.000 sztuk akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale	-	-	-
wartość nominalna jednej akcji - 0,04 zł	-	-	-
	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>

27.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	<u>Liczba akcji</u> PLN	<u>Kapitał podstawowy</u> PLN	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji</u> PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	25 000	100 000	-
Scalenie akcji	-	-	-
Emisja akcji z tytułu usług doradczych	-	-	-
Odkup akcji	-	-	-
Koszty odkupu akcji	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-
	<u>25 000</u>	<u>100 000</u>	<u>-</u>
Stan na 30 czerwca 2017 roku	<u>25 000</u>	<u>100 000</u>	<u>-</u>

28. KAPITAŁ REZERWOWY

	<u>Stan na 30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na 31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na 30/06/2016</u> PLN'000
Kapitał rezerwowo o charakterze ogólnym	69 321	61 230	61 230
Inne	-	-	-
	<u>69 321</u>	<u>61 230</u>	<u>61 230</u>

28.1. Kapitał rezerwowo o charakterze ogólnym

	<u>Okres zakończony 30/06/2017</u> PLN'000	<u>Okres zakończony 30/06/2016</u> PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	61 230	51 329
Zmiany (zysk za poprzedni rok obrotowy)	<u>8 091</u>	<u>9 901</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<u>69 321</u>	<u>61 230</u>

28.2. Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych

Nie występuje.

28.3. Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji

Nie występuje.

29. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY

	<u>Stan na 30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na 31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na 30/06/2016</u> PLN'000
Zyski zatrzymane	<u>4 172</u>	<u>8 091</u>	<u>4 126</u>

	<u>Okres zakończony 30/06/2017</u> PLN'000	<u>Okres zakończony 30/06/2016</u> PLN'000
Stan na początek roku obrotowego	-	-
Zysk netto przypadający członkom jednostki	4 172	4 126
Inne	<u>-</u>	<u>-</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<u>4 172</u>	<u>4 126</u>

30. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym			
Kredyty bankowe	-	-	231
Pożyczki od pozostałych jednostek	1 171	1 116	-
Obligacje	24 580	34 650	41 710
Inne (umowy wekslowe)	424	970	1 946
	<u>26 175</u>	<u>36 736</u>	<u>43 887</u>
	<u>26 175</u>	<u>36 736</u>	<u>43 887</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	2 399	24 635	29 174
Zobowiązania długoterminowe	23 776	12 101	14 713
	<u>26 175</u>	<u>36 736</u>	<u>43 887</u>

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
Pozostałe zobowiązania: płatność warunkowa (z tytułu leasingu)	749	952	1 155
	<u>749</u>	<u>952</u>	<u>1 155</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	404	442	468
Zobowiązania długoterminowe	345	510	687
	<u>749</u>	<u>952</u>	<u>1 155</u>

32. REZERWY

	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
Świadczenia pracownicze (urlopy)	205	93	184
Rezerwa na poniesione a nieudokumentowane koszty	575	414	571
Badanie sprawozdania finansowego	-	60	-
Inne (RMB kosztów operacyjnych)	-	1	-
	<u>780</u>	<u>568</u>	<u>755</u>
Rezerwy krótkoterminowe	780	568	755
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
	<u>780</u>	<u>568</u>	<u>755</u>

33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	319	233	271
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	837	582	606
Kaucje i inne rozrachunki	<u>818</u>	<u>597</u>	<u>789</u>
	<u>1 974</u>	<u>1 412</u>	<u>1 666</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 974	1 412	1 666
Zobowiązania długoterminowe	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1 974</u>	<u>1 412</u>	<u>1 666</u>

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	952	963	959
Inne	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>952</u>	<u>963</u>	<u>959</u>

35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**35.1. Ogólne warunki leasingu**

	<u>Wartość bieżąca minimalnych</u> <u>opłat leasingowych</u>				
	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Nie dłużej niż rok	404	468			
Od roku do 5 lat	<u>345</u>	<u>687</u>			
	749	1 155			
Minus przyszłe obciążenia finansowe	<u>-</u>	<u>-</u>			
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<u>749</u>	<u>1 155</u>			
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:					
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe			404	442	468
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe			<u>345</u>	<u>510</u>	<u>687</u>
			<u>749</u>	<u>952</u>	<u>1 155</u>

36. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
Wierzytelności (brutto)	119 226	142 211	149 732
Koszt wierzytelności rozliczany w czasie	(33 958)	(35 689)	(43 734)
Wierzytelności (netto)	85 268	106 522	105 998
Wierzytelności sprzedane (brutto)	7 846	8 119	8 394
Koszt wierzytelności rozliczany w czasie	(2 319)	(2 398)	(2 479)
Wierzytelności sprzedane (netto)	5 527	5 721	5 915
Pozostałe:			
Dotacje	5	6	7
Premie z emisji obligacji	-	1	3
Pozostałe - suma	5	7	10
	90 800	112 250	111 923
Krótkoterminowe	15 947	18 723	18 066
Długoterminowe	74 853	93 527	93 857
	90 800	112 250	111 923

37. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

	Należności		Zobowiązania	
	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Sprzedaż wierzytelności	1 047	4 178	-	-
Przelew środków do jednostki zależnej	-	88	-	-
Zapłata za fakturę jednostki zależnej z rachunku bankowego jednostki dominującej	6	-	-	-
Zapłata za fakturę jednostki dominującej z rachunku bankowego jednostki zależnej	-	-	90	90
	1 053	4 266	90	90

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od jednostki zależnej		Kwoty płatne na rzecz jednostki zależnej	
	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Sprzedaż wierzytelności	1 047	4 178	-	-
Pozostałe rozrachunki	-	-	84	2
	1 047	4 178	84	2

38. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	13 121	5 224	7 279
	13 121	5 224	7 279
	13 121	5 224	7 279

39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	<u>Okres zakończony</u> <u>30/06/2017</u> PLN'000	<u>Okres zakończony</u> <u>30/06/2016</u> PLN'000
Oprocentowane kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	26 924	45 042
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 215	4 080
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(13 121)	(7 279)
Zadłużenie netto	18 018	41 843
Kapitał własny	74 248	66 356
Kapitał i zadłużenie netto	92 266	108 199
Wskaźnik dźwigni	0	1

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

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

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 191		18 831	3 812		4 299
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 162		5 473	980		1 249
Zysk (strata) brutto	3 963		3 890	933		888
Zysk (strata) netto	3 005		3 139	707		717
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 270		7 894	1 241		1 802
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 579		(1 133)	3 668		(259)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 982)		(9 286)	(3 056)		(2 120)
Przepływy pieniężne netto, razem	7 867		(2 525)	1 852		(576)
Aktywa, razem	179 701	209 422	217 136	42 518	47 338	49 065
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 842	141 568	151 767	25 752	32 000	34 294
Zobowiązania długoterminowe	87 982	96 782	99 454	20 817	21 877	22 473
Zobowiązania krótkoterminowe	20 860	44 786	52 313	4 936	10 123	11 821
Kapitał własny	70 859	67 854	65 369	16 765	15 338	14 771
Kapitał zakładowy	1 000	1 000	1 000	237	226	226
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)	0,12		0,13	0,03		0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,12		0,13	0,03		0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,83		2,61	0,67		0,59
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,83		2,61	0,67		0,59
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	-	-	-	-	-	-

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

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu – kurs średni na dzień 30.06.2017 roku wynosił 4,2265; na dzień 30.06.2016 roku wynosił 4,4255 PLN, kurs średni na dzień 31.12.2016 roku wynosił 4,4240 PLN.

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

Kurs średni w okresie 01.01.2017 – 30.06.2017 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wyniósł: 1 EUR = 4,2474 PLN.

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

SZCZEGÓŁOWE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017

[UKŁAD KALKULACYJNY]

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2017 EUR'000	Okres zakończony 30/06/2016 EUR'000
Działalność kontynuowana					
Przychody z umów przelewu wierzytelności	5	8 318	11 306	1 958	2 581
Przychody windykacyjne	5	56	76	13	17
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	-	12	-	3
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	5	6 973	6 388	1 642	1 458
Przychody pozostałe	5	844	1 049	199	239
Koszty sprzedanych wierzytelności	7	(3 993)	(5 985)	(940)	(1 366)
Koszty wierzytelności	7	(785)	(1 008)	(185)	(230)
Wartość sprzedanych towarów	7	-	(13)	-	(3)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		11 413	11 825	2 687	2 699
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty zarządu	7	(6 744)	(6 171)	(1 588)	(1 409)
Pozostałe przychody operacyjne	8	667	379	157	87
Pozostałe koszty operacyjne	9	(1 174)	(560)	(276)	(128)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 162	5 473	980	1 249
Przychody finansowe	10	2 693	2 388	634	545
Koszty finansowe	11	(2 892)	(3 971)	(681)	(907)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 963	3 890	933	888
Podatek dochodowy	12	958	751	226	171
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 005	3 139	707	717
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	13	-	-	-	-
Zysk (strata) netto		3 005	3 139	707	717
Zysk (strata) netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		3 005	3 139	707	717
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Inne całkowite dochody					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		3 005	3 139	707	717
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)					
Zwykły	15	0,12	0,13	0,03	0,03
Rozwodniony		0,12	0,13	0,03	0,03

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	878	1 120	1 352
Nieruchomości inwestycyjne	17	-	-	-
Wartość firmy	18	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	415	459	494
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	4 277	19 255	13 948
Pozostałe aktywa	24	2 046	596	862
Aktywa trwałe razem		7 616	21 430	16 656
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25	4	4	36
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	107 609	132 859	145 190
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	50 691	49 134	46 834
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	177	-
Pozostałe aktywa	24	690	594	1 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41	13 091	5 224	7 279
		172 085	187 992	200 480
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		172 085	187 992	200 480
Aktywa razem		179 701	209 422	217 136

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	Nota nr	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
PASYWA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	27	1 000	1 000	1 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27	-	-	-
Kapitał rezerwowy	28	67 099	61 230	61 230
Zyski zatrzymane	29	3 005	5 869	3 139
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(245)	(245)	-
		70 859	67 854	65 369
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		70 859	67 854	65 369
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-
Razem kapitał własny		70 859	67 854	65 369
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	23 776	12 101	14 713
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	345	510	687
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	12	3 669	4 164	2 797
Rezerwy długoterminowe	32	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	37	60 192	80 007	81 257
Pozostałe zobowiązania	33	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		87 982	96 782	99 454
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	948	962	959
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	2 399	24 635	29 174
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	404	442	468
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	553	-	1 223
Rezerwy krótkoterminowe	32	780	567	755
Przychody przyszłych okresów	37	13 756	16 699	18 066
Pozostałe zobowiązania	33	2 020	1 481	1 668
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		20 860	44 786	52 313
Zobowiązania razem		108 842	141 568	151 767
Pasywa razem		179 701	209 422	217 136

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230
Zwiększenia	-	-	9 901	3 139	13 040	-	13 040
Zmniejszenia	-	-	-	(9 901)	(9 901)	-	(9 901)
	1 000	-	61 230	3 139	65 369	-	65 369
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 000	-	61 230	3 139	65 369	-	65 369

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 000	-	61 230	5 624	67 854	-	67 854
Zwiększenia	-	-	5 869	3 005	8 874	-	8 874
Zmniejszenia	-	-	-	(5 869)	(5 869)	-	(5 869)
	1 000	-	67 099	2 760	70 859	-	70 859
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	1 000	-	67 099	2 760	70 859	-	70 859

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 000	-	51 329	9 901	62 230	-	62 230
Zwiększenia	-	-	9 901	5 869	15 770	-	15 770
Zmniejszenia	-	-	-	(10 146)	(10 146)	-	(10 146)
	1 000	-	61 230	5 624	67 854	-	67 854
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	1 000	-	61 230	5 624	67 854	-	c

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

[METODA POŚREDNIA]

	Nota nr	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk za rok obrotowy		3 005	3 139
Korekty razem		2 265	4 755
Amortyzacja		246	232
Zyski (straty) z różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		54	2 020
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	(410)
Zmiana stanu rezerw		(281)	526
Zmiana stanu zapasów		-	(18)
Zmiana stanu należności		25 427	20 851
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych		1 079	(746)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(24 260)	(17 699)
Inne korekty		-	(1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 270	7 894
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych / praw majątkowych		(4)	(149)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych / praw majątkowych		408	51
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(5 300)	(1 030)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		20 473	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	(5)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		2	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		15 579	(1 133)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		20 147	11 530
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(30 054)	(14 769)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 000	1 170
Spłata kredytów i pożyczek		(2 552)	(2 901)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(203)	(194)
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(2 320)	(2 223)
Inne wpływy finansowe		-	-
Inne wydatki finansowe		-	(1 899)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(12 982)	(9 286)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		7 867	(2 525)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	41	5 224	9 804
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	41	13 091	7 279

INFORMACJA DODATKOWA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w tym według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, obowiązującymi na dzień 30.06.2017 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, w szczególności zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okresy od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku i od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta były stosowane w sposób ciągły z uwzględnieniem zmian dostosowawczych zapewniających porównywalność informacji. Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniu finansowym i innych informacjach finansowych są wykazywane w tysiącach złotych (tysiącach euro), o ile nie zaznaczono inaczej.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym FAST FINANCE S.A. za rok obrotowy 2016.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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 istotny wpływ na wielkość danych finansowych prezentowanych za porównywalne okresy.

Zmian dokonano w zakresie sposobu prezentacji:

- Pozostałych przychodów operacyjnych – dotychczas przychody uzyskiwane z tytułu najmu oraz zarządzania Funduszem Inwestycyjnym wykazywane były w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody z w/w tytułów wykazane zostały wraz z przychodami z działalności podstawowej.
- Zysku (straty) ze sprzedaży wierzytelności – dotychczas w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazywano wynik na sprzedaży (zysk lub stratę), w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym dokonano zmiany w tym zakresie – wykazano oddzielnie przychody ze sprzedaży wierzytelności oraz koszty dotyczące sprzedaży.

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 niniejszym raportem, nie były prezentowane wartości szacunkowe ani ich zmiany.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki nie wykazuje znaczących sezonowych lub cyklicznych trendów.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

3.1. Polityka rachunkowości – opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.

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

Zasada memoriału

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

Zasada współmierności

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

Zasada ostrożnej wyceny

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

Zasada ciągłości

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

Wycena aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego

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

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

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

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

Podstawą ustalenia okresu i metody amortyzacji jest okres ekonomicznej użyteczności.

Na dzień przyjęcia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych do używania ustala się metodę i stawkę amortyzacji – zgodnie z zasadami amortyzacji środków trwałych przyjętymi w Spółce. Metody amortyzacji

nie podlegają zmianie, jest ona stosowana w kolejnych okresach w sposób ciągły. Amortyzację nalicza się w okresach miesięcznych.

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

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

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

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

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

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

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

- finansujący przenosi własność przedmiotu umowy na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- umowa zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższe od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- okres, na jaki została zawarta umowa, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu, prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,
- suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień, w sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu, do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz

korzystającego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,

- umowa zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
- umowa przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego, może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Środki trwałe w budowie

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

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

Rzeczowe aktywa obrotowe

Spółka nie prowadzi ewidencji materiałów i towarów.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

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

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

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Inwestycje

Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji tych inwestycji pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych są ujmowane zgodnie z MSSF 9.

Aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane do dwóch kategorii:

- 1) aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie;
- 2) aktywa finansowe wycenianie w terminie późniejszym w wartości godziwej.

Do kategorii pierwszej są zaliczane wszystkie te aktywa finansowe, dla których celem jednostki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty. Wszystkie inne są klasyfikowane do grupy 2, tj. aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Klasyfikacja aktywów finansowych jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Jako aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane udzielone pożyczki (dla których określono harmonogram spłaty) oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 39. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w wartości godziwej należą m.in. udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, które nie są przeznaczone do obrotu, jednostka przy początkowym ujęciu klasyfikuje je nieodwołalnie jako wyceniane w późniejszym terminie w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

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 średnim ustalonym 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.

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,

- odroczone podatki dochodowe,
- świadczenia pracownicze.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Przychody przyszłych okresów

Obejmują równowartość zakupionych i zweryfikowanych wierzytelności długoterminowych i krótkoterminowych. Należne kwoty długu wynikające z zakupionego portfela wierzytelności kwalifikowane są jako przychody przyszłych okresów, w szczególności gdy spółka posiada prawomocny wyrok lub podpisaną umowę. W sprawozdaniu prezentowane są kwoty wierzytelności, co do których uprawdopodobnione zostało ich otrzymanie. Prezentacja następuje w podziale na krótko i długoterminowe przychody przyszłych okresów. Weryfikacja przychodów przyszłych okresów następuje nie rzadziej niż raz na kwartał w oparciu o aktualnie posiadane informacje, zawarte umowy, wyroki sądów, porozumienia, itp. W związku z powyższym przychodami danego okresu są kwoty wierzytelności zapłacone lub rozliczone w inny sposób, w szczególności poprzez przejęcie własności nieruchomości lub ruchomości.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty odzyskanych wierzytelności.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

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

Podatek dochodowy i podatek odroczony

Podatek dochodowy obejmuje rzeczywiste zobowiązania podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalony zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

3. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

3.1. Profesjonalny osąd

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

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Wrocław, 30 sierpnia 2017 r.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

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

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

W I półroczu 2017 roku Grupa Kapitałowa FAST FINANCE S.A. prowadziła działalność operacyjną zgodnie z przyjętą strategią opierającą się na nabywaniu wierzytelności konsumenckich i odzyskiwaniu ich na własny rachunek oraz prowadząc obsługę FAST FINANCE Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 16 stycznia 2017 roku Emitent podjął uchwałę o przydziale 11 377 sztuk obligacji serii P na okaziciela, zwykłych, zabezpieczonych, mających formę dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, za łączną kwotę 9 499 795 zł. Obligacje serii P zostały zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2) Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna). Wykup obligacji nastąpi w dniu 17 stycznia 2020 roku.

W dniu 17 stycznia 2017 roku pozytywnie zakończył negocjacje z zagranicznym podmiotem działającym na rynku finansowym ("Inwestor") dotyczące utworzenia Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego ("NSFIZ"), objęcia przez Inwestora pierwszej emisji certyfikatów funduszu o wartości około 5 milionów euro oraz zlecenia zarządzania NSFIZ Emitentowi.

W dniu 31 stycznia 2017 roku Emitent powziął informację o zawarciu z zagranicznym podmiotem działającym na rynku finansowym, specjalizującym się w venture financing umowy zbycia 41 008 667 sztuk, czyli wszystkich posiadanych przez Emitenta certyfikatów Fast Finance Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego ("Fast Finance NSFIZ") za łączną kwotę 15 583 293,46 zł.

Zgodnie z pozostałymi pozaumownymi ustaleniami intencją jest, aby spółka Fast Finance S.A w dalszym ciągu pełniła rolę podmiotu zarządzającego przedmiotowym funduszem.

W dniu 29 czerwca 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, na którym m.in. dokonano zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej FAST FINANCE, a także sprawozdania Rady Nadzorczej za 2016 r. Udzielono również absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki w 2016 roku oraz podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016. Szczegółowe informacje dotyczące uchwał podjętych podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki znajdują się w raporcie bieżącym nr 20/2017 z dnia 29 czerwca 2017 roku.

Ponadto, w dniu 29 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie odwołania Pana Grzegorza Kawczaka ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej Emitenta i powołania na to stanowisko Pana Andrzeja Bartnika. Uchwały weszły w życie z dniem ich podjęcia.

2. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY

Produkty i Rynek

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

Grupa specjalizuje się w kupowaniu pakietów wierzytelności konsumenckich, rozdrobnionych, nieprzedawnionych oraz odzyskiwaniu zakupionych wierzytelności na własny rachunek. Wierzytelności konsumenckie najczęściej wynikają z zaciągniętych w bankach przez dłużników kredytów detalicznych, które

kredytobiorca przeznaczył na nabywanie sprzętu gospodarstwa domowego lub na inne cele. Do wierzytelności konsumenckich zalicza się również dług wobec operatorów telekomunikacyjnych, telewizji kablowych, innych, charakteryzujących się niską wartością zadłużenia (przeciętna wartość zadłużenia nie przekracza 6 tys zł).

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

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

Finansowanie

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

Infrastruktura

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

3. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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

4. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Grupa nie nabywała akcji własnych.

5. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKI ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka FAST FINANCE S.A. posiada oddziały:

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

Siedziba: Polska, woj. małopolskie

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

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

Siedziba, Polska, woj. Wielkopolskie

Adres: ul. Głuszyna 125, 61-329 Poznań

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

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

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

Ryzyko związane z osłabieniem koniunktury makroekonomicznej i branżowej

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

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

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

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

Ryzyko obniżenia wysokości odsetek ustawowych

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

Ryzyko funkcjonowania wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych

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

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

Ryzyko interpretacji przepisów podatkowych w zakresie obrotu wierzytelnościami

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

Ryzyko polityki podatkowej

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

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

Ryzyko związane z ogłoszeniem upadłości konsumenckiej

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

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

Ryzyko niewypłacalności znaczącego dłużnika

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

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

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

Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym

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

Ryzyko związane z umowami inwestycyjnymi

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

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii

Efektywność działania Grupy zależy od zdolności Zarządu do przyjęcia właściwej strategii i jej sprawnej realizacji. Dlatego praca Zarządu nad strategią ma charakter ciągły, założenia są stale weryfikowane, a narzędzia realizacji doskonalone.

Ryzyko związane z opóźnieniami w odzyskiwaniu wierzytelności

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

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

Ryzyko braku nowych zakupów pakietów wierzytelności

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku FAST FINANCE S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej FAST FINANCE S.A., w skład której wchodzi:

Nazwa:	Siedziba:	Stopień zależności:	Metoda konsolidacji:	Udział Grupy w kapitale:		Udział Grupy w głosach:	
				30.06.2017r.		30.06.2017r.	
FF Inkaso sp. z o.o.	Wrocław	Spółka zależna	Pełna	100%		100%	

8. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECZHANIA DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym półroczu 2017 roku nie wystąpiły tego typu zmiany.

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

Emitent nie publikował prognoz na 2017 rok.

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

Akcjonariat Emitenta:

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

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

Akcjonariat Emitenta:

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

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

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

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2017 roku nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

W pierwszym półroczu 2017 roku Emitent ani jednostka od niego zależna nie udzielali poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

Sytuacja majątkowa

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

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

Sytuacja kadrowa

Przeciętne zatrudnienie w pierwszym półroczu 2017 r. w przeliczeniu na etaty wyniosło 58,48 etatów. Natomiast przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na osoby wyniosło w pierwszym półroczu 2017 r. 61,50 osób (w tym dwóch członków zarządu).

Informacja o portfelu wierzytelności

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

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

Łączna wartość obsługiwanego portfela wierzytelności wynosi ok. 500 mln zł wg stanu na koniec czerwca 2017 r.

Sytuacja finansowa

W pierwszym półroczu 2017 r. Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody w wysokości 17,8 mln zł, z czego przychody wypracowane przez Emitenta to 16,2 mln zł. Dominujący udział w przychodach ze sprzedaży Grupy tak jak w poprzednich okresach przypadają na umowy z tytułu przelewu wierzytelności, których wartość wyniosła 9,9 mln zł. W I półroczu 2016 r. Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody w wysokości 20,2 mln zł.

W I półroczu 2017 r., zysk operacyjny Grupy wyniósł 5,6 mln zł, przy czym na poziomie jednostkowym było to odpowiednio 4,2 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego zysk operacyjny Emitenta wyniósł 6,7 mln zł. Decydujący wpływ na wypracowany w I półroczu 2017 r. skonsolidowany wynik operacyjny Grupy miały osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz wzrost pozostałych kosztów operacyjnych.

Grupa kapitałowa Emitenta zakończyła okres pierwszego półrocza 2017 r. zyskiem netto w wysokości 4,2 mln zł. W I półroczu 2016 r. Grupa Kapitałowa Emitenta wypracowała zbliżony wynik netto (4,1 mln zł), co potwierdza możliwość generowania przez Emitenta i jego Grupę stabilnych, powtarzalnych i przewidywalnych wyników finansowych przy zachowaniu optymalnych i dostosowanych do skali prowadzonej działalności kosztów.

W omawianym okresie, na koniec I półrocza 2017 r. Grupa kapitałowa Emitenta osiągnęła następujące wskaźniki finansowe:

Nazwa wskaźnika	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016	Sposób obliczenia
Rentowność operacyjna aktywów (%)	1,9	1,6	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczna suma aktywów}}$
Rentowność kapitału własnego (%)	5,8	6,4	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczna suma kapitału własnego}}$
Rentowność netto (%)	23,4	20,4	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Rentowność brutto (%)	30,0	25,3	$\frac{\text{wynik finansowy brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Marża EBIT (%)	31,3	33,1	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Rentowność EBITDA (%)	32,6	34,3	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Rentowność ekonomiczna sprzedaży (%)	31,5	33,6	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$
Płynność finansowa I stopnia	8,13	4,08	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Płynność finansowa II stopnia	8,10	4,06	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Płynność finansowa III stopnia	0,55	0,14	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$
Spływ należności (w dniach)	2868	2937	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Spłata zobowiązań (w dniach)	20	17	$\frac{\text{średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	0	0	$\frac{\text{średnioroczny stan zapasów} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	9,8	4,0	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$
Trwałość struktury finansowania	0,9	0,8	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma aktywów}}$

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

	Nota nr	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Udział w sumie bilansowej %	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Udział w sumie bilansowej %
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	16	878	0,44%	1 352	0,59%
Nieruchomości inwestycyjne	17	-	0,00%	-	0,00%
Wartość firmy	18	-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe wartości niematerialne	19	-	0,00%	-	0,00%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	0,00%	-	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	415	0,21%	494	0,21%
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	23	4 272	2,13%	13 943	6,04%
Pozostałe aktywa	24	2 046	1,02%	862	0,37%
Aktywa trwałe razem		7 611	3,79%	16 651	7,21%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	25	4	0,00%	36	0,02%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	128 519	64,06%	159 012	68,85%
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	23	50 691	25,27%	46 834	20,28%
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe aktywa	24	690	0,34%	1 141	0,49%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41	13 121	6,54%	7 279	3,15%
		193 025	96,21%	214 302	92,79%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	0,00%	-	0,00%
Aktywa obrotowe razem		193 025	96,21%	214 302	92,79%
Aktywa razem		200 636	100,00%	230 953	100,00%

Suma bilansowa na poziomie skonsolidowanym na koniec pierwszego półrocza 2017 r. miała wartość 200,6 mln zł. (na poziomie jednostkowym było to odpowiednio 179,7 mln zł). Na koniec pierwszego półrocza 2016 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Emitenta wynosiła 230,9 mln zł. Należy zaznaczyć, że spadek sumy bilansowej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego był spowodowany głównie spłatą części zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

W strukturze bilansu, po stronie aktywów ogółem dominują aktywa obrotowe z udziałem 96,2%. W aktywach obrotowych największy udział (64,1%) mają należności z tytułu dostaw i usług, w których Emitent rozpoznaje wartość należnych spłat od dłużników. Wartość aktywów trwałych wyniosła 7,6 mln zł na koniec I półrocza 2017 r. i była niższa o niemal 9 mln zł w stosunku do poziomu aktywów trwałych w I półroczu 2016 r. Przedmiotowy spadek był głównie spowodowany sprzedażą przez Emitenta w styczniu 2017 r. wszystkich certyfikatów posiadanego funduszu sekurytyzacyjnego, co spowodowało znaczący spadek pozostałych aktywów finansowych i w konsekwencji miało wpływ na znacznie niższy poziom aktywów trwałych. Pozostałe aktywa finansowe stanowiły na koniec I półrocza 2017 r. niespełna 2,1% sumy bilansowej Grupy.

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

	Nota nr	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Udział w sumie bilansowej %	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Udział w sumie bilansowej %
PASYWA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny	27	1 000	0,50%	1 000	0,43%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27	-	0,00%	-	0,00%
Kapitał rezerwowowy	28	69 321	34,55%	61 230	26,51%
Zyski zatrzymane	29	4 172	2,08%	4 126	1,79%
		74 493	37,13%	66 356	28,73%
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		74 248	37,01%	66 356	28,73%
			0,00%		0,00%
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-	0,00%	-	0,00%
Razem kapitał własny		74 248	37,01%	66 356	28,73%
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	23 776	11,85%	14 713	6,37%
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	345	0,17%	687	0,30%
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	0,00%	-	0,00%
Rezerwa na podatek odroczone	12	3 669	1,83%	2 797	1,21%
Rezerwy długoterminowe	32	-	0,00%	-	0,00%
Przychody przyszłych okresów	36	74 853	37,31%	93 857	40,64%
Pozostałe zobowiązania	33	-	0,00%	-	0,00%
Zobowiązania długoterminowe razem		102 643	51,16%	112 054	48,52%
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	952	0,47%	959	0,42%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	2 399	1,20%	29 174	12,63%
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	404	0,20%	468	0,20%
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	1 289	0,64%	1 455	0,63%
Rezerwy krótkoterminowe	32	780	0,39%	755	0,33%
Przychody przyszłych okresów	36	15 947	7,95%	18 066	7,82%
Pozostałe zobowiązania	33	1 974	0,98%	1 666	0,72%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	0,00%	-	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe razem		23 745	11,83%	52 543	22,75%
Zobowiązania razem		126 388	62,99%	164 597	71,27%
Pasywa razem		200 636	100,00%	230 953	100,00%

Po stronie pasywów, wg stanu na koniec czerwca 2017 r., największą pozycję stanowią zobowiązania długo- i krótkoterminowe (łącznie 63% wartości sumy bilansowej), które obejmują wartości związane z przychodami przyszłych okresów z tytułu wierzycielności pieniężnych.

Pozostałą strukturę pasywów tworzą: (i) kapitał własny z udziałem 37,0% oraz (ii) zobowiązania finansowe (kredyty, obligacje, leasing, pozostałe) z udziałem 11,8 % wg stanu na koniec czerwca 2017 r.

Kapitał własny Emitenta składa się głównie z kapitału zapasowego oraz niepodzielonego i bieżącego zysku netto w wysokości 4,2 mln zł. Kapitał zapasowy (rezerwowowy) tworzony jest głównie z osiągniętych zysków z lat poprzednich i na koniec I półrocza 2017 r. wyniósł 69,3 mln zł.

Na koniec pierwszego półrocza 2017 r., wartość skonsolidowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej była dodatnia i wyniosła 5,3 mln zł. Decydujący wpływ na ich dodatnią wartość miała zmiana stanu korekt + 1,1 mln zł, zysk za I półrocze + 4,2 mln zł oraz zmiana stanu należności +25,4 mln zł.

Wartość przepływów Grupy Kapitałowej Emitenta z działalności inwestycyjnej była dodatnia i wyniosła 15,6 mln zł, (w analogicznym okresie roku 2016 przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 1,1 mln). Dodatnia wartość przepływów jest efektem wpływów osiągniętych przez efektem wpływów osiągniętych przez Emitenta ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Przepływy z działalności finansowej Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 r. były ujemne i wyniosły niemal (- 13,0 mln zł). Wpływ na ujemne przepływy z działalności finansowej w znaczącym zakresie miały realizowane wykupy obligacji (- 30,0 mln zł), spłaty odsetek od kredytów i obligacji (-2,3 mln zł) oraz spłaty kredytów i pożyczek (-2,6 mln zł). Przepływy finansowe po stronie wydatków wiązały się ze spłatą świadczeń z obligacji, jak również z tytułu spłaty pozostałych zobowiązań. Wpływ na dodatnie przepływy z działalności finansowej był spowodowany głównie pozyskaniem środków w tytułu emisji obligacji + 20,1 mln zł.

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

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

Informacja o zadłużeniu

Na dzień 30 czerwca 2017 r. łączne zobowiązania krótko i długoterminowe Grupy Kapitałowej Emitenta wyniosły ponad 126,4 mln zł, z czego ok. 71,8 % zobowiązań (ok. 91 mln zł) stanowią zobowiązania, które Emitent klasyfikuje jako przychody przyszłych okresów z tytułu przyszłych wpływów z zakupionych już pakietów wierzytelności

Pozostałe zadłużenie w wysokości ok. 35,6 mln zł stanowią m.in. wyemitowane obligacje, kredyty, zobowiązania handlowe, leasing oraz zobowiązania podatkowe i zobowiązania z tytułu wynagrodzeń. Przy czym wartość zadłużenia finansowego Grupy z tytułu obligacji, kredytu i leasingu wynosi na koniec I półrocza 2016 r. łącznie 26,9 mln zł.

Ten spadek zadłużenia finansowego jest spowodowany kontynuowaniem przez Emitenta w I półroczu 2017 r. wykupów obligacji celem ich umorzenia. W okresie I półrocza 2017 r. Spółka dokonała wykupu 1 398 sztuk obligacji serii M, 104 sztuk obligacji serii L, 568 sztuk obligacji serii R oraz wszystkich obligacji serii G i J. Obligacje serii M zostały nabyte w ramach kwartalnej okresowej amortyzacji określonej w warunkach emisji Obligacji serii M.

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

Informacja dotycząca danych finansowych do wyliczenia wskaźników.

	Wartość na dzień 30.06.2017 r. (w tys. zł)		Wartość na dzień 30.06.2017 r. (w tys. zł)
Kapitał własny	74.248	Pożyczki	1.171
Środki pieniężne	13.121	Obligacje	24.580
	-	Leasing	749
	-	Weksle	424

Źródło: Emitent

Informacja dotycząca wartości wskaźnika finansowego

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

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

	2 kw. 2017	1 kw. 2017	4 kw. 2016	3 kw. 2016	2 kw. 2016	1 kw. 2015	4 kw. 2015	3 kw. 2015	2 kw. 2015
Wartość wskaźnika finansowego	0,19	0,43	0,46	0,59	0,58	0,70	0,65	0,87	0,90

Źródło: Emitent

Wartość wskaźnika finansowego, określonego w warunkach emisji w/w obligacji, osiągniętego przez Emitenta na koniec I półrocza 2017 r. odnotowała spadek o 24 p.p. w porównaniu z danymi finansowymi wg stanu na koniec I kwartału 2017 r. i wyniosła 0,19x.

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

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

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

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

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

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

Wrocław, 30 sierpnia 2017 r.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Wrocław, 30 sierpnia 2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FAST FINANCE S.A.

Zgodnie z § 90 pkt. 1 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014 nr 0 poz. 133) Zarząd FAST FINANCE S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu

Wrocław, 30 sierpnia 2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FAST FINANCE S.A.

Zgodnie z § 90 pkt. 1 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014 nr 0 poz. 133) Zarząd FAST FINANCE S.A. niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu albo badania półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu albo badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu albo opinii o badanym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Jacek Longin Daroszewski
Prezes Zarządu

Jacek Zbigniew Krzemiński
Wiceprezes Zarządu